



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Новые учетные положения	25
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	28
5	Информация по сегментам	34
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	38
7	Основные средства	42
8	Нематериальные активы	44
9	Разведочные активы	45
10	Инвестиционная собственность	45
11	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	46
12	Прочие долгосрочные активы	48
13	Товарно-материальные запасы	48
14	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	49
15	Прочие краткосрочные активы	50
16	Денежные средства и их эквиваленты	50
17	Капитал	51
18	Обязательства по вознаграждениям работникам	52
19	Займы	53
20	Прочие долгосрочные обязательства	64
21	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	65
22	Выручка	66
23	Себестоимость продаж	66
24	Прочие доходы, чистые	67
25	Общие и административные расходы	67
26	Финансовые доходы	68
27	Финансовые расходы	68
28	Налоги	68
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	72
30	Неконтролирующая доля	76
31	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	77
32	Объединение бизнеса	78
33	Финансовые инструменты по категориям	79
34	Управление финансовыми рисками	79
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	82
36	События после отчетной даты	84

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

3 марта 2016 года
Алматы, Казахстан



Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	804,846,336	747,309,059
Инвестиционная собственность	10	774,702	882,542
Нематериальные активы	8	2,894,963	2,450,543
Разведочные активы	9	13,520,805	11,448,375
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	72,047,578	78,896,702
Прочие долгосрочные активы	12	14,256,809	18,783,300
Итого долгосрочные активы		908,341,193	859,770,521
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	13,777,955	13,053,789
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	19,842,838	14,931,807
Прочие краткосрочные активы	15	50,866,965	43,214,791
Предоплата по подоходному налогу		1,534,371	1,579,015
Денежные средства и их эквиваленты	16	31,927,511	21,658,167
Итого краткосрочные активы		117,949,640	94,437,569
ИТОГО АКТИВЫ		1,026,290,833	954,208,090

Подписано от имени руководства 3 марта 2016 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор «Финансы»



Тулекова Сауле Бекзадаевна
 Директор департамента «Финансовый
 и налоговый учет» – Главный
 бухгалтер

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	355,650,405	355,364,386
Прочий резервный капитал	17	127,578,106	54,993,097
Нераспределенная прибыль		(3,236,425)	80,553,684
Капитал, причитающийся акционерам Группы		479,992,086	490,911,167
Доля неконтролирующих акционеров	30	2,528,351	2,138,284
ИТОГО КАПИТАЛ		482,520,437	493,049,451
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,842,401	1,203,172
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	1,329,840	1,338,136
Займы	19	340,158,800	283,724,820
Прочие долгосрочные обязательства	20	4,735,410	8,146,330
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	79,404,793	79,296,635
Итого долгосрочные обязательства		427,471,244	373,709,093
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		120,147	95,968
Займы	19	70,844,582	40,301,262
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	122,689	93,644
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	43,220,687	45,397,259
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	28	1,524,428	1,408,623
Подоходный налог к уплате	28	466,619	152,790
Итого краткосрочные обязательства		116,299,152	87,449,546
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		543,770,396	461,158,639
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,026,290,833	954,208,090

Подписано от имени руководства 3 марта 2016 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор «Финансы»



Тулекова Сауле Бекзадаевна
 Директор департамента «Финансовый
 и налоговый учет» – Главный
 бухгалтер

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Выручка	22	228,865,079	221,150,337
Себестоимость продаж	23	(165,931,725)	(157,207,085)
Валовая прибыль		62,933,354	63,943,252
Расходы по реализации		(3,029,040)	(2,516,167)
Общие и административные расходы	25	(13,939,521)	(13,890,731)
Доля в (убытках)/доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	(10,172,534)	12,957,577
Обесценение гудвила		-	(75,875,134)
Убытки от обесценения активов	4	(3,590,229)	(2,785,110)
Финансовые доходы	26	2,728,571	8,710,222
Финансовые расходы	27	(109,214,671)	(24,018,120)
Прочие доходы	24	1,994,642	58,978,315
Прочие расходы		(1,749,618)	(1,198,607)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(74,039,046)	24,305,497
Расходы по подоходному налогу	28	(5,875,162)	(11,054,902)
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(79,914,208)	13,250,595
Прибыль за год от прекращенной деятельности	2	2,469,307	-
Итого (убыток)/прибыль за год		(77,444,901)	13,250,595
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		3,106	(146,246)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(77,441,795)	13,104,349
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		(77,834,968)	15,946,974
Неконтролирующую долю		390,067	(2,696,379)
(Убыток)/прибыль за год		(77,444,901)	13,250,595
Итого совокупный (убыток)/доход причитающийся:			
Акционерам Группы		(77,831,862)	15,800,727
Неконтролирующей доле		390,067	(2,696,378)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(77,441,795)	13,104,349

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтро- лирующая доля	Итого капитал
		Акцио- нерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2014 г.		233,946,269	75,308,815	72,276,222	381,531,306	3,021,709	384,553,015
Прибыль за год		-	-	15,946,974	15,946,974	(2,696,379)	13,250,595
Прочий совокупный доход		-	(152,764)	-	(152,764)	-	(152,764)
Итого совокупный доход		-	(152,764)	15,946,974	15,794,210	(2,696,379)	13,097,831
Эмиссия акций	17	21,418,117	-	-	21,418,117	-	21,418,117
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в Мойнакской ГЭС	17	-	(20,162,954)	-	(20,162,954)	1,812,954	(18,350,000)
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына		-	18,922,380	-	18,922,380	-	18,922,380
Отмена дохода от первоначального признания займа от Самрук-казына		100,000,000	(18,922,380)	501,093	81,578,713	-	81,578,713
Дивиденды		-	-	(8,170,605)	(8,170,605)	-	(8,170,605)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		355,364,386	54,993,097	80,553,684	490,911,167	2,138,284	493,049,451
(Убыток)/прибыль за год		-	-	(77,834,968)	(77,834,968)	390,067	(77,444,901)
Прочий совокупный доход		-	3,106	-	3,106	-	3,106
Итого совокупный (убыток)/доход		-	3,106	(77,834,968)	(77,831,862)	390,067	(77,441,795)
Эмиссия акций	17	286,019	-	-	286,019	-	286,019
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына	17	-	72,581,903	-	72,581,903	-	72,581,903
Прочие распределения акционеру	17	-	-	(1,174,068)	(1,174,068)	-	(1,174,068)
Дивиденды	17	-	-	(4,781,073)	(4,781,073)	-	(4,781,073)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		355,650,405	127,578,106	(3,236,425)	479,992,086	2,528,351	482,520,437

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 84 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		(74,039,046)	24,305,497
Корректировки на:			
Износ и амортизация		38,954,690	28,715,622
Убытки от выбытия основных средств		932,943	441,062
Восстановление дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		220,855	538,353
Резерв/(восстановление резерва) на снижение стоимости товарно-материальных запасов	23	(248,629)	881,417
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(364,926)	(379,358)
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		-	(34,326)
Финансовые расходы	27	109,214,671	24,018,120
Финансовые доходы	26	(2,728,571)	(8,710,222)
Доля в убытках/(прибылях) совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	10,172,534	(12,957,577)
Доход от переоценки ранее имевшейся доли	24	-	(56,682,576)
Обесценение гудвила		-	75,875,134
Обесценение основных средств	4	3,590,229	2,785,110
Прочие корректировки		3,108	(4,749)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		85,707,858	78,791,507
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(4,311,947)	2,981,160
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(340,645)	168,327
(Уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		(1,084,181)	(823,646)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по вознаграждениям работникам		344,374	(26,904)
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		3,081,703	(1,701,557)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		83,397,162	79,388,887
Подходный налог уплаченный		(4,996,199)	(5,638,833)
Проценты уплаченные		(23,490,234)	(20,815,349)
Дивиденды полученные		5,726,955	5,771,472
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		60,637,684	58,706,177
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(97,607,800)	(81,741,843)
Приобретение нематериальных активов		(718,235)	(371,087)
Расходы по оценке и разведке месторождений		(2,486,932)	(1,708,070)
Приобретение дочерних предприятий	32	78,386	(233,037,485)
Инвестиция в АО Мойнакская ГЭС	17	-	(18,350,000)
Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях	11	(8,906,910)	(6,059,620)
Процентный доход полученный		2,793,747	3,033,730
Выручка от продажи доли участия в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях		370,396	45,500
Денежные средства, полученные от продажи основных средств		79,204	-
Снятие банковских депозитов, нетто		14,412,555	40,320,274
Возврат предоставленных кредитов		-	3,669,540
Продажа финансовых активов		-	405,839
Снятие денежных средств, ограниченных в использовании		1,346,767	397,379
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(90,638,822)	(293,395,843)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акции	17	-	21,418,117
Поступление от эмиссии облигаций		-	2,372,042
Поступление займов		142,510,049	233,614,123
Погашение займов		(100,114,430)	(13,623,443)

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 84 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Погашение облигаций		-	(10,820,032)
Дивиденды выплаченные акционерам		(4,781,073)	(8,170,605)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров		(188,476)	(218,312)
Погашение займов от потребителей		-	(616,518)
Прочие платежи акционерам		(800,234)	-
Прочие		(3,770)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		36,622,066	223,955,372
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		3,648,416	17,150,465
Чистое увеличение денежных средств от продолжающейся деятельности		10,269,344	6,416,171
Денежные средства на начало года	16	21,658,167	15,241,996
Денежные средства на конец года	16	31,927,511	21,658,167

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (примечание 17).

Самрук-Казына является конечной материнской компанией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, строительство и эксплуатация возобновляемых источников электроэнергии, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в примечании 31.

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

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (ЭПО) утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015г. № 160 на период с 2016-2018гг. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии (ЭПО) и тарифы на энергоснабжение (ЭСО) регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства экономики. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (примечание 3).

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние 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.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Совместные предприятия

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

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

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

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

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

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

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

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 340.01 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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.

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 следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

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

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, займы, а также денежные средства и их эквиваленты. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

(v) Прекращение признания финансового актива

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

(ii) Износ

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

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

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

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

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения. Группа учитывала приобретение Тегис Мунай (примечание 9) как приобретение группы нематериальных активов, а не как приобретение бизнеса. Затраты на приобретение данной компаний были распределены соответственно на стоимость приобретенных активов.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала, и при этом не используется самой Группой.

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

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

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

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

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

Гудвил

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

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

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

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

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

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

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

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

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

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

Прекращенная деятельность

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

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством.

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Резервы

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

Резерв на восстановление золоотвалов

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

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по восстановлению полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам***(i) Долгосрочные вознаграждения работникам***

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

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

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

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств также признаются в прибыли и убытке за год, включая стоимость текущих затрат по услугам.

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, и впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по активу, отвечающему определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к его целевому использованию или продаже, завершены.

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

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

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Правительственные гранты

Гранты, предоставленные правительством, признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что грант будет получен, и Группа выполнит все связанные с предоставлением гранта условия.

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

Активы по разведке и оценке

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

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

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

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

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

Взаимозачеты

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

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

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

Сегментная отчетность

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

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

Подоходный налог

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

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

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

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

Изменения в представлении финансовой отчетности.

24 июля 2014 года, Совет директоров утвердил план по продаже ряда дочерних компаний в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года все активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия была представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности за предыдущий год. 31 марта 2015 года Группа подписала договор о продаже 50% доли в ЖГРЭС компании ТОО «Тараз-Энерго 2005». Стоимость продажи составила 2,469,307 тысяч тенге. Регистрация передачи прав собственности была завершена 18 мая 2015 года. ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК и Актобе ТЭЦ не были реализованы в течение 2015 года.

В декабре 2015 г. принято новое постановление Правительства РК «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 гг.» В рамках данного постановления ранее проведенные мероприятия и процедуры теряют силу, процесс продажи будет состоять из нескольких этапов, длительность которых будет зависеть как от внутренних, так и от внешних факторов.

В связи с нестабильной экономической ситуацией Руководство считает, что существуют некоторые неопределенности в порядке продажи активов и сроках реализации. Кроме того, предприятия группы выбытия не были реализованы в течение 2015 года, как планировалось ранее. Руководство оценило, что существует высокая вероятность того, что группа выбытия не будет продана в течение 2016 года. Следовательно, активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ были переведены из прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность на 31 декабря 2015 года. Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из группы выбытия.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2014 г.	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Элиминации и корректировки	31 декабря 2014 г. (пересчитано)
АКТИВЫ							
Долгосрочные активы							
Основные средства	710,404,916	8,304,524	16,597,944	11,944,959	123,492	(66,776)	747,309,059
Инвестиционная собственность	882,542	-	-	-	-	-	882,542
Нематериальные активы	2,052,308	26,609	203,536	27,070	141,020	-	2,450,543
Разведочные активы	11,448,375	-	-	-	-	-	11,448,375
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	78,896,702	-	-	-	-	-	78,896,702
Прочие долгосрочные активы	18,665,204	102,135	-	201,307	15,961	(201,307)	18,783,300
Итого долгосрочные активы	822,350,047	8,433,268	16,801,480	12,173,336	280,473	(268,083)	859,770,521
Краткосрочные активы							
Товарно-материальные запасы	12,035,047	433,887	347,681	14,990	222,184	-	13,053,789
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11,726,504	570,627	333,370	145,750	2,157,411	(1,855)	14,931,807
Прочие краткосрочные активы	42,438,992	47,576	79,192	328,837	954,826	(634,630)	43,214,793
Предоплата по подоходному налогу	1,281,982	92,237	-	156,509	48,285	-	1,579,013
Денежные средства и их эквиваленты	20,592,055	62,772	306,967	10,734	685,639	-	21,658,167
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	43,984,770	-	-	-	-	(43,984,770)	-
Итого краткосрочные активы	132,059,350	1,207,099	1,067,210	656,820	4,068,345	(44,621,255)	94,437,569
ИТОГО АКТИВЫ	954,409,397	9,640,367	17,868,690	12,830,156	4,348,818	(44,889,338)	954,208,090

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2014 г.	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Элиминации и корректировки	31 декабря 2014 г. (пересчитано)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долгосрочные обязательства							
Резерв на восстановление злогоотвалов	1,203,172	-	-	-	-	-	1,203,172
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,033,125	140,487	60,549	103,975	-	-	1,338,136
Займы	280,326,306	-	4,584,871	1,279,977	-	(2,466,334)	283,724,820
Прочие долгосрочные обязательства	6,500,623	-	1,641,027	4,680	-	-	8,146,330
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	77,289,181	307,757	1,192,376	708,629	-	(201,308)	79,296,635
Итого долгосрочные обязательства	366,352,407	448,244	7,478,823	2,097,261	-	(2,667,642)	373,709,093
Краткосрочные обязательства							
Резерв на восстановление злогоотвалов	85,020	-	-	10,948	-	-	95,968
Займы	38,840,232	200,000	216,404	922,652	857,694	(735,720)	40,301,262
Обязательства по вознаграждениям работникам	69,518	8,274	2,848	13,004	-	-	93,644
Резервы по обязательствам и расходам	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	36,239,177	1,795,633	2,860,180	2,788,904	2,389,688	(676,323)	45,397,259
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	1,309,377	9,189	29,018	55,933	5,106	-	1,408,623
Подоходный налог к уплате	148,637	-	-	4,153	-	-	152,790
Обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи	18,315,579	-	-	-	-	(18,315,579)	-
Итого краткосрочные обязательства	95,007,540	2,013,096	3,108,450	3,795,594	3,252,488	(19,727,622)	87,449,546
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	461,359,947	2,461,340	10,587,273	5,892,855	3,252,488	(22,395,264)	461,158,639

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

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 г. не был представлен в данной финансовой отчетности, так как изменения в представлении информации не имели существенного эффекта на начало предыдущего периода.

В тысячах казахстанских тенге	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2014 г.	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Элиминации и корректировки	31 декабря 2014 г. (пересчитано)
Выручка	178,084,928	5,710,243	8,655,210	10,904,711	26,221,988	(8,426,743)	221,150,337
Себестоимость продаж	(120,997,240)	(4,867,917)	(5,652,962)	(8,458,439)	(25,698,537)	8,468,010	(157,207,085)
Валовая прибыль	57,087,688	842,326	3,002,248	2,446,272	523,451	41,267	63,943,252
Расходы по реализации	(2,415,531)	-	(100,636)	-	-	-	(2,516,167)
Общие и административные расходы	(11,287,412)	(320,886)	(870,433)	(529,852)	(887,505)	5,357	(13,890,731)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	12,957,577	-	-	-	-	-	12,957,577
Убытки от обесценения гудвила	(75,875,134)	-	-	-	-	-	(75,875,134)
Убытки от обесценения активов	-	-	-	-	-	(2,785,110)	(2,785,110)
Финансовые доходы	8,665,287	569	42,466	633,298	132	(631,530)	8,710,222
Финансовые расходы	(23,567,179)	(8,911)	(385,504)	(289,796)	(65,974)	299,244	(24,018,120)
Прочие доходы	58,628,812	55,266	176,388	66,177	77,338	(25,666)	58,978,315
Прочие расходы	(3,869,049)	(51,727)	(28,409)	(24,392)	(10,140)	2,785,110	(1,198,607)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	20,325,059	516,637	1,836,120	2,301,707	(362,698)	(311,328)	24,305,497
Расходы по подоходному налогу	(10,061,057)	(134,565)	(401,551)	(454,391)	(3,338)	-	(11,054,902)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	10,264,002	382,072	1,434,569	1,847,316	(366,036)	(311,328)	13,250,595
Прибыль за год от прекращенной деятельности	2,986,593	-	-	-	-	(2,986,593)	-
Итого прибыль за год	13,250,595	-	-	-	-	-	13,250,595

Изменение в презентации.

В 2015 году руководство пересмотрело свой подход к презентации определенных статей. При этом для целей соответствия представлению финансовой отчетности за текущий год были произведены реклассификации сравнительной информации за предыдущий период.

Расходы по созданию резерва на обесценение активов реклассифицированы из статьи «Прочие расходы» в статью «Убытки от обесценения активов». Ниже приведено влияние данного пересмотра:

В тысячах казахстанских тенге	2014 г.
Уменьшение в статье:	
Прочие расходы	2,785,110
Увеличение в статье:	
Убытки от обесценения активов	(2,785,110)

3 Новые учетные положения

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г.:

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 организациям 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. Данные поправки к стандарту не оказали существенного воздействия на Группу.

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 организацией модели учета по переоцененной 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 компанией управляющей компанией за оказанные услуги. Данные усовершенствования не оказали существенного воздействия на Группу.

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 организации 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 инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса. Данные усовершенствования не оказали существенного воздействия на Группу.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, 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 организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«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. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). 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. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, аналогичны процессу производства. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 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 ассоциированную организацию 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 дочерняя организация. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

3 Новые учетные положения (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. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации 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 организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организации представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Согласно МСБУ (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив. По результатам проведенной оценки, руководство Группы пришло к выводу, что девальвация тенге, замедление экономического роста и рост стоимости заемных средств и их возможного влияния на прибыль Группы являются индикаторами возможного обесценения нефинансовых активов. Соответственно, руководство Группы приняло решение провести тест на обесценение основных средств АлЭС, АЖК и ГРЭС-1, предприятий наиболее чувствительных к экономическим изменениям и являющихся значительными предприятиями Группы.

АлЭС участвует в производстве электроэнергии, тепловой энергии и химической очистки воды. АлЭС занимает доминирующее положение в Алматы и Алматинской области. АЖК является естественным монополистом, осуществляющим передачу и распределение электроэнергии в Алматы и Алматинской области. ГРЭС-1 представляет собой тепловую электрическую станцию, осуществляющую производство электроэнергии, является электростанцией национального значения.

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Руководство оценило возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов АлЭС, АЖК и ГРЭС-1, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2016 по 2020 г., и на допущении что далее объемы реализации останутся прежними на уровне 2020 года.

АлЭС

АлЭС определило все основные средства как единую генерирующую единицу, так как это самый низкий уровень, на котором АлЭС осуществляет контроль над возмещаемостью. Основные допущения, используемые руководством при определении стоимости использования:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии, теплоэнергии и химически очищенной воды и прогноз предельного уровня тарифов:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Объем реализации электроэнергии, млн. кВтч	4,213	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344	4,344
Объем реализации теплоэнергии, тыс. Гкал	5,442	6,071	6,071	6,071	6,071	6,071	6,071	6,071	6,071	6,071
Объем реализации химически очищенной воды, тыс. т	28,949	36,714	36,714	36,714	36,714	36,714	36,714	36,714	36,714	36,714
Тариф на производство электрической энергии, тенге/кВт.ч	8.60	8.97	9.35	9.72	10.09	10.45	10.81	11.17	11.53	11.87
Тариф на производство тепловой энергии, тенге/Гкал	2,732	3,050	3,368	3,686	4,004	4,146	4,291	4,434	4,574	4,712
Тариф на производство химически очищенной воды, тенге/тонн	58.44	61.92	65.40	68.88	72.37	74.93	77.55	80.13	82.66	85.15

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

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Было сделано предположение, что к 2017 году объем реализации электричества останется приблизительно на уровне 2015 года; объем продаж тепловой энергии увеличится на 21%, и объем реализации химически очищенной воды увеличится на 28%, в основном в результате увеличения потребления и роста населения г. Алматы и Алматинской области. Прогноз на 2018-2025 годы предполагает объемы реализации на уровне 2017 года.

В случае снижения/увеличения объемов реализации на 10%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 7,187,204 тысячи тенге / увеличится на 7,052,513 тысячи тенге.

Прогнозы цен за единицу кВт.ч. основаны на тарифе, утвержденном КРЕМ РК до конца 2020 года. В последующий период тарифы определены с применением правил утверждения предельного уровня тарифов утвержденными КРЕМ РК. В данном расчете тариф высчитывается путем использования допустимого уровня прибыли. Одним из предположений при этом является коэффициент задействованности активов (далее «КЗА»), представленный ниже:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
КЗА (по электроэнергии), %	60.7%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%	63.3%
КЗА (по тепловой энергии), %	15.35%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%
КЗА (по химически очищенной воде), %	28.8%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%	36.5%

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.05% годовых;

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12.05% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала АлэС. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 5,252,020 тысяч тенге / увеличится на 6,258,694 тысячи тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.30% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2015 года была определена выше их балансовой стоимости. Соответственно, АлэС не признавало убытков от обесценения в 2015 году кроме убытков от обесценения индивидуальных активов.

АЖК

Руководство АЖК определило все основные средства как единую генерирующую денежные средства единицу, так как это наиболее низкий уровень, на котором АЖК осуществляет контроль за возмещением их стоимости. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии и тарифы:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Объем реализации, миллион кВтч	6,483	6,696	6,956	7,474	7,482	7,482	7,482	7,482	7,482	7,482
Цена кВт.ч.	5.35	5.62	5.85	5.91	5.95	6.32	6.72	7.12	7.54	7.94

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Было сделано предположение, что объем продаж будет увеличиваться в среднем на 5% в год в 2016-2018 годах, в основном в результате увеличения потребления и роста населения г. Алматы и Алматинской области. Прогноз на 2019-2020 годы составляет рост объемов потребления на уровне 1%, далее прогноз на 2021-2025 годы предполагает объем реализации на уровне 2020 года. В случае увеличения / снижения объема реализации на 10%, стоимость возмещения основных средств увеличится/уменьшится на 8,832,904 тысячи тенге.

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

Прогнозы цен за единицу кВт.ч. основаны на тарифе, утвержденном КРЕМ РК до конца 2020 года.

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.05% годовых.

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 12.05% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала АЖК. В случае увеличения/снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 9,635,752 тысяч тенге/увеличится на 11,991,561 тысяча тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.3% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2015 года была определена на 4,001,791 тысячу тенге ниже их балансовой стоимости. Соответственно, Группа признала убытки от обесценения основных средств и нематериальных активов в 2015 году, в составе убытка от обесценения активов.

ГРЭС-1

ГРЭС-1 определило все основные средства как единую генерирующую единицу, так как это самый низкий уровень, на котором ГРЭС-1 осуществляет контроль над возмещаемостью. Основные допущения, используемые руководством при определении стоимости использования:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии и прогноз предельного уровня тарифов:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Объем реализации электроэнергии (внутренний рынок), млн. кВтч	10,645	11,180	11,747	14,019	14,444	14,444	14,444	14,444	14,444	14,444
Экспорт (Узбекистан, Кыргызстан) электроэнергии, млн. кВтч	-	-	2,112	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113
Тариф на производство электрической энергии (внутренний рынок), тенге/кВт.ч	8.65	8.71	8.76	8.82	8.87	9.18	9.51	9.82	10.13	10.44
Тариф на производство электрической энергии (экспорт), тенге/кВт.ч	11.70	12.72	13.75	14.75	15.64	16.56	17.53	18.51	19.45	20.30

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Возможное допустимое изменение данного предположения не окажет значительного влияния на возмещаемую стоимость основных средств.

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.05% годовых;

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12.05% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала ГРЭС-1. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 53,260,256 тысяч тенге / увеличится на 67,415,944 тысячи тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.30% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств на 30 ноября 2015 года была определена выше их балансовой стоимости. Соответственно убытки по обесценению основных средств в размере 1,500,000 тысяч тенге, признанные в отчете о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были восстановлены в отчетном периоде в результате проведенного расчета ценности использования основных средств ГРЭС-1.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)***Учет инвестиционной собственности***

26 июня 1997 года Бухтарминская ГЭС заключила договор с Kazastur Zinc AG (далее «Арендатор»), согласно которому имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции был передан в концессию сроком на 10 лет. По договору концессии арендная плата составляет 1,100 тысяч долларов США в год. Впоследствии, срок концессии был пересмотрен и составил 25 лет с момента заключения договора.

Согласно условиям договора концессии Арендатор обязан осуществить реконструкцию и техническое перевооружение станции в рамках инвестиционной программы, согласуемой с Бухтарминской ГЭС. Все основные средства, включая отделимые и неотделимые улучшения переданного имущественного комплекса, являются собственностью Бухтарминской ГЭС.

7 декабря 2007 года, Бухтарминская ГЭС и Арендатор заключили дополнительное соглашение к договору концессии, согласно которому годовая ставка арендной платы составила 8,500 тысяч долларов США плюс плавающая ставка, определяемая в зависимости от доходов Арендатора от оказания услуг по поддержанию в готовности резервов мощности.

Переданное имущество используется, главным образом, для обеспечения производственных потребностей Арендатора в электроэнергии, нежели для реализации ее населению.

Руководство Группы считает, что концессия является операционной арендой имущества гидроэлектростанции, и отразило настоящее имущество как инвестиционную собственность. В частности, следующие факторы рассматривались при определении типа аренды:

- право владения переданным имуществом не переходит к Арендатору;
- срок полезной службы основных сооружений гидроэлектростанции превышает срок действия договора концессии.

В то же время, руководство Группы считает, что по истечению срока действия договора концессии в 2022 году, потребуются значительные инвестиции на реконструкцию гидроэлектростанции для продления срока службы и восстановления производственного потенциала, а балансовая стоимость активов, подлежащих возврату, будет незначительной.

В качестве своей учетной политики Группа выбрала модель учета инвестиционной собственности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Стоимость инвестиционной собственности на 1 января 2006 года, т.е. на дату первого применения МСБУ предшественником, определялась на основании исходной стоимости переданных основных средств. Исходная стоимость была определена на основе арендных платежей согласно условиям договора концессии, действовавшего на эту дату, и с использованием оценочной ставки дисконтирования, существовавшей на 1 января 2006 года.

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 774,702 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: 882,542 тысячи тенге).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2014 г.: нет признаков).

Учет имущества Гидроэлектрокомпаний

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектрокомпаний. Согласно договору имущественные комплексы Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции были переданы AES Suntry Power Limited с правом владения, пользования и распоряжения сроком на 20 лет, который может быть продлен на последующий срок в 10 лет. По условиям договора, Правительство Республики Казахстан получает ежегодное вознаграждение. AES Suntry Power Limited создала концессионные компании с целью управления активами концессии. Концессионные компании несут полную ответственность и обязательства за имущественные комплексы и хозяйственную деятельность, связанную с их использованием, с 31 декабря 1998 года и в последующие периоды согласно условиям договора.

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

После окончания действия договора, AES Suntry Power Limited передает свою долю в концессионных компаниях Правительству Республики Казахстан за один доллар США плюс балансовая стоимость улучшений произведенных AES Suntry Power Limited и концессионными компаниями. Следовательно, AES Suntry Power Limited передает право собственности на концессионные компании Правительству Республики Казахстан, а не возвращает имущественные комплексы Гидроэлектрокомпаниям.

Таким образом, руководство Группы считает, что все риски и выгоды, связанные с деятельностью Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции, несут концессионные компании. Соответственно, стоимость переданных имущественных комплексов не была включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Признание выручки от реализации электроэнергии

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 3,482,801 тысяча тенге (31 декабря 2014 года: увеличиться/уменьшиться на 2,637,969 тысяч тенге).

Оценка стоимости объектов строительства

31 декабря 2009 года АЖК и ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис» заключили соглашение на строительство подстанции «Кенсай», а также соединительной линии электропередач с подстанцией «Ерменсай». Общая сумма договора составила 21,443,117 тысяч тенге. 30 декабря 2013 года в связи с увеличением объемов строительства АЖК и ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис» заключили дополнительное соглашение, в котором АЖК признала наличие дополнительного объема работ и согласилась с увеличением стоимости контракта. При этом стоимость дополнительных работ определяется на основании результатов государственной экспертизы.

Так как строительство подстанции «Кенсай», а также соединительной линии электропередач с подстанцией «Ерменсай» было завершено в 2013 году, и данные объекты были введены в эксплуатацию, руководство применило профессиональное суждение для определения дополнительной стоимости объектов строительства. Таким образом, на основании сметной документации, подготовленной экспертами АЖК, в 2013 году было признано начисленное обязательство, а также основные средства в сумме 2,056,734 тысячи тенге, сверх суммы, установленной в договоре.

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

9 октября 2015 года было получено заключение государственной экспертизы, согласно которой общая стоимость строительства объекта была оценена в 28,744,130 тысяч тенге, которая включает стоимость строительно-монтажных работ в сумме 27,839,879 тысяч тенге с НДС. Стоимость дополнительного объема работ была определена в 2,582,996 тысяч тенге. Увеличение стоимости объекта в сумме 3,813,766 тысяч тенге возникло в результате применения пересмотренных рыночных коэффициентов строительства на выполненный и оплаченный объем работ на дату заключения. Руководство АЖК отказывается утверждать заключение государственной экспертизы в связи с несогласием применения пересмотренных рыночных коэффициентов строительства на уже выполненный и оплаченный объем работ. Подрядчик инициировал судебный иск против АЖК, с требованием заключить дополнительное соглашение на общую сумму увеличения стоимости объекта.

Руководство АЖК считает, что сможет отстаивать свою позицию в суде, соответственно, дополнительное начисление в сумме 3,813,766 тысяч тенге не было отражено в финансовой отчетности. АЖК прогнозирует завершение судебного процесса и подписание актов принятия работ в течение 2016 года.

На 31 декабря 2015 года АЖК увеличила начисление кредиторской задолженности до 2,499,590 тысяч тенге, без НДС, что соответствует сумме дополнительного строительства, по которому работы не были приняты АЖК, а также дополнительного начисления по прочим услугам, связанным с данным строительством.

Задолженность перед Акиматом

АЖК участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2015 года задолженность в сумме 5,841,514 тысяч тенге (2014 г.: 6,841,514 тысячи тенге) отражена, как финансовое обязательство в отдельном отчете о финансовом положении на основании соглашения о погашении задолженности от 14 августа 2008 года. В течение 2013 года в результате судебного разбирательства АЖК были начислены дополнительные обязательства в виде пени в сумме 929,907 тысяч тенге, а также госпошлины в сумме 246,473 тысячи тенге. На 31 декабря 2013 года госпошлина была полностью выплачена.

14 февраля 2014 года АЖК и Акимат подписали мировое соглашение. На основании данного соглашения задолженность перед Акиматом должна быть списана в счет взаимозачета с задолженностью АЖК от АО «Алматинские Тепловые Сети» в сумме 433,158 тысяч тенге и КГП «Энергосбережение» в сумме 3,281,556 тысяч тенге, выплаты 1,000,000 тысяч тенге и принятия от Акимата электрических сетей, находящихся в его коммунальной собственности. Соответственно, руководство не признало резервы от судебных разбирательств в сумме 929,907 тысяч тенге, так как согласно мировому соглашению АЖК не ожидает будущих оттоков средств на 31 декабря 2014 года, связанных с данным начислением.

17 сентября 2014 года АЖК и АО «Алматинские Тепловые Сети» подписали соглашение о списании задолженности АО «Алматинские Тепловые Сети» перед АЖК на сумму 433,158 тысяч тенге. Соответственно, АЖК отразила данное списание, как уменьшение задолженности перед Акиматом.

28 сентября 2015 года АЖК заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции», согласно которому АЖК должна выплатить 1,000,000 тысяч тенге в пользу АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. АЖК произвела выплату долга АО «Алматинские Электрические Станции» в декабре 2015 года, таким образом задолженность перед Акиматом на 31 декабря 2015 года была снижена до 5,841,514 тысяч тенге.

5 Информация по сегментам

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

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

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

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство электроэнергии и теплоэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Внешняя выручка	96,519,965	95,470,408	13,676,050	12,378,520	115,944,860	111,252,564	2,724,204	2,048,849	228,865,079	221,150,341
Внутрисегментная выручка	52,971,246	42,642,759	39,149,472	38,621,435	999	11,003	-	-	92,121,717	81,275,197
Итого выручка	149,491,211	138,113,167	52,825,522	50,999,955	115,945,859	111,263,567	2,724,204	2,048,849	320,986,796	302,425,538
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(28,373,391)	19,470,262	5,057,368	8,116,038	(157,284)	(1,084,333)	(50,565,739)	(2,196,470)	(74,039,046)	24,305,497
Активы отчетного сегмента	743,569,642	738,636,452	144,655,572	135,760,979	12,675,266	9,368,960	142,808,075	112,473,602	1,043,708,555	996,239,993
Капитальные затраты	74,196,456	64,247,151	17,495,242	15,707,656	95,580	89,710	1,212,478	3,778,946	92,999,756	83,823,463
Обязательства отчетного сегмента	282,728,103	197,490,763	62,995,087	57,851,650	14,349,235	10,638,969	254,568,200	236,085,569	614,640,625	502,066,951

5 Информация по сегментам (продолжение)**(в) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого выручка отчетных сегментов	318,262,591	302,425,538
Выручка от прочих операций	2,724,205	-
Итого выручка	320,986,796	302,425,538
Исключение продаж между сегментами	(92,121,717)	(81,275,197)
Итого консолидированная выручка	228,865,079	221,150,341

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA	85,057,559	77,245,990
Финансовые доходы	2,728,571	8,710,222
Финансовые расходы	(109,214,671)	(24,018,120)
Износ и амортизация	(38,847,742)	(28,612,504)
Убытки от обесценения гудвила и активов	(3,590,229)	(78,660,244)
Доход от переоценки ранее имевшейся доли	-	56,682,576
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний	(10,172,534)	12,957,577
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(74,039,046)	24,305,497

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого активы отчетных сегментов	900,900,480	883,766,391
Активы от прочих операций	142,808,075	112,473,602
Итого активы	1,043,708,555	996,239,993
Исключение балансов между сегментами	(17,417,722)	(42,031,903)
Итого консолидированные активы	1,026,290,833	954,208,090

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	360,072,425	265,981,382
Обязательства от прочих операций	254,568,200	236,085,569
Итого обязательства	614,640,625	502,066,951
Исключение балансов между сегментами	(70,870,229)	(40,908,312)
Итого консолидированные обязательства	543,770,396	461,158,639

(г) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 22 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение годов, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года., не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,674,442	310,654	10,552	-	3,968,625
Денежные средства и эквиваленты	27,333	-	-	-	964,050
Прочие краткосрочные активы	76,901	609,095	-	-	13,292
Прочие долгосрочные активы	6,825,446	-	-	223,491	-
Займы	-	-	216,769	57,537,094	24,583,534
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,645,981	1,909,491	839,427	60,725	1,536,011

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2,139,390	341,047	-	-	3,388,283
Денежные средства и эквиваленты	33,253	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	397,340	2,991,591	3,185	-	-
Прочие краткосрочные активы	3,660,539	-	-	223,491	-
Займы	-	-	-	130,817,459	17,691,141
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,023,080	2,516,884	90,104	77,260	1,006,008

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	18,075,063	2,448,159	456,684	-	18,090,709
Себестоимость	26,041,552	22,454,505	21,697	-	3,052,573
Общие и административные расходы	396,756	-	-	67,511	-
Расходы по реализации	2,916,615	-	-	-	-
Прочие расходы	177,559	568,309	-	-	1,278,805
Прочие доходы	219,952	-	-	410	-
Финансовые расходы	-	-	-	11,362,716	1,279,352
Финансовые доходы	207,404	-	-	12,958	-
Убыток от курсовой разницы	3,181,831	-	-	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	16,437,632	533,218	2,076,674	-	17,408,053
Себестоимость	12,727,551	34,682,676	684,657	-	2,584,389
Общие и административные расходы	484,440	-	-	67,511	-
Расходы по реализации	2,404,721	-	-	-	-
Прочие расходы	4,656	-	-	-	-
Прочие доходы	540	-	-	-	-
Финансовые расходы	56,611	-	-	16,202,269	-
Финансовые доходы	510,330	-	-	18,210	-
Убыток от курсовой разницы	674,191	57,615	-	-	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2015 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2014: 50,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2014: 12,285,000 тысяч тенге)
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2014: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 93,247,975 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2014: 70,070,000 тысяч тенге)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ключевой руководящий персонал	403,487	330,205
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	403,487	330,205

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 8 человек (31 декабря 2014 г.: 9 человек).

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

Продажи Группы связанным сторонам включают:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Казына	Операции с государственными предприятиями	ИТОГО 2015	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Операции с государственными предприятиями	ИТОГО 2014
Реализация энергии	13,596,322	2,904,843	18,090,709	34,591,874	16,408,033	2,609,892	16,674,562	35,692,487
Транспортировка электроэнергии и соответствующая поддержка	4,305,722	-	-	4,305,722	24,840	-	733,491	758,331
Прочие	5,012	-	-	5,012	4,759	-	-	4,759
ИТОГО	17,907,056	2,904,843	18,090,709	38,902,608	16,437,632	2,609,892	17,408,053	36,455,577

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Приобретения группы у связанных сторон включают:

	Компании под общим контролем	Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Энерго	Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями	ИТОГО 2015	Компании под общим контро- лем	Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Энерго	Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями	ИТОГО 2014
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
Топливо и энергия	13,174,767	22,454,505	-	35,629,272	5,459,118	35,608,973	29,410	41,097,501
Водо-обеспечение	-	-	3,052,573	3,052,573	-	-	2,554,979	2,554,979
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	10,515,884	-	-	10,515,884	7,073,077	396	-	7,073,473
Технологические потери	2,228,893	-	-	2,228,893	-	-	-	-
Прочие	122,008	21,697	-	143,705	195,356	-	-	195,356
ИТОГО	26,041,552	22,476,202	3,052,573	51,570,327	12,727,551	35,609,369	2,584,389	50,921,309

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Стоимость на 1 января 2014 г.	98,591,330	166,797,761	7,909,168	24,821,252	298,119,511
Накопленный износ и обесценение	(20,929,745)	(38,946,049)	(2,976,029)	(121,984)	(62,973,807)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	77,661,585	127,851,712	4,933,139	24,699,268	235,145,704
Поступления	2,266,855	2,557,131	1,249,234	76,817,760	82,890,980
Объединение бизнеса	74,685,224	295,058,045	5,462,373	87,245,742	462,451,384
Перемещения	13,619,555	81,486,305	325,004	(95,430,864)	-
Износ	(8,075,454)	(19,095,847)	(1,088,933)	-	(28,260,234)
Выбытия	(36,636)	(1,901,645)	(55,042)	(140,342)	(2,133,665)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	(1,616,845)	(201,661)	(2,469)	(964,135)	(2,785,110)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. (пересчитано)*	158,504,284	485,754,040	10,823,306	92,227,429	747,309,059
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	186,927,891	544,940,957	15,150,802	92,568,147	839,587,797
Накопленный износ и обесценение	(28,423,607)	(59,186,917)	(4,327,496)	(340,718)	(92,278,738)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. (пересчитано)*	158,504,284	485,754,040	10,823,306	92,227,429	747,309,059
Поступления	349,296	2,191,389	1,717,733	96,121,659	100,380,077
Объединение бизнеса	11,334	2,179	21,231	-	34,744
Перемещения	34,606,159	35,764,155	609,772	(70,980,086)	-
Износ	(10,080,990)	(27,018,519)	(1,211,303)	-	(38,310,812)
Выбытия	(129,131)	(530,101)	(37,681)	(308,604)	(1,005,517)
Восстановление обесценения	870,798	146,223	1,329	535,451	1,553,801
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	(190,511)	(3,179,556)	(73,884)	(1,671,065)	(5,115,016)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	183,941,239	493,129,810	11,850,503	115,924,784	804,846,336
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	217,917,315	580,570,951	17,300,740	117,391,527	933,180,533
Накопленный износ и обесценение	(33,976,076)	(87,441,141)	(5,450,237)	(1,466,743)	(128,334,197)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	183,941,239	493,129,810	11,850,503	115,924,784	804,846,336

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 4,572,696 тысяч тенге (2014: 1,528,623 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства с балансовой стоимостью 4,370,606 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 4,648,573 тысячи тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 19).

7 Основные средства (продолжение)

Основные средства балансовой стоимостью 21,111,946 тысяч тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (ПВЭС) в сумме 20,185,843 тысячи тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (Капчагайская СЭС) в сумме 926,103 тысячи тенге. Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация КЕГОС выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

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

Убытки от обесценения были признаны в результате проведенного теста на обесценение (примечание 4). Убытки от обесценения относятся в основном на основные средства АЖК в сумме 3,972,777 тысяч тенге.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Себестоимость продаж	37,321,524	27,335,346
Общие и административные расходы	968,978	905,445
Прекращенная деятельность	-	-
Прочие операционные расходы	20,310	19,443
Итого расходы по износу	38,310,812	28,260,234

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	132,573	1,390,471	546,457	2,069,501
Накопленная амортизация	(106,914)	(623,791)	(6,170)	(736,875)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	25,659	766,680	540,287	1,332,626
Поступления	93,997	540,868	107,592	742,457
Выбытия	-	(119)	-	(119)
Переводы	2,451	550,754	174,644	727,849
Амортизация	(19,130)	(296,683)	(36,457)	(352,270)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. (пересчитано) *	102,977	1,561,500	786,066	2,450,543
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	223,713	2,466,384	831,353	3,521,450
Накопленная амортизация	(120,736)	(904,884)	(45,287)	(1,070,907)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. (пересчитано) *	102,977	1,561,500	786,066	2,450,543
Поступления	63,030	172,993	387,576	623,599
Выбытия	-	(766)	(194,679)	(195,445)
Переводы	-	257,410	324,800	582,210
Амортизация	(48,768)	(372,349)	(115,813)	(536,930)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	(1,933)	(27,081)	-	(29,014)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	115,306	1,591,707	1,187,950	2,894,963
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	285,744	2,726,759	1,350,819	4,363,322
Накопленная амортизация	(170,438)	(1,135,052)	(162,869)	(1,468,359)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	115,306	1,591,707	1,187,950	2,894,963

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

9 Разведочные активы

В декабре 2012 года Группа приобрела компанию, ТОО «Тегис Мунай» за 8,904,241 тысячу тенге (включая 8,464,970 тысяч тенге активы по разведке и оценке; оставшаяся сумма включает денежные средства и предоплаты). Целью приобретения было получение лицензии на недропользование на месторождении газа, расположенном в Южно-Казахстанской области. Лицензия предоставляет право осуществления разведочных работ на месторождении. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение группы активов (лицензия на недропользование), а не как приобретение бизнеса. Приобретенная лицензия была включена в состав активов по разведке и оценке. В течение 2015 года, Группа понесла дальнейшие затраты по разведке, включая бурение трех разведочных скважин, а также прочих затрат в сумме 1,180,473 тысячи тенге (2014: 2,210,387 тысяч тенге).

По результатам проведенных разведочных работ были подтверждены новые запасы газа на месторождении. Контракт на разведку месторождения истекает в августе 2016 года. Группа планирует начать работу по подписанию контракта на добычу и перевод разведочных активов в добывающие активы после начала коммерческой добычи.

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Стоимость на 1 января	1,660,754	1,497,162
Накопленный износ	(778,212)	(672,219)
Балансовая стоимость на 1 января	882,542	824,943
Поступление при объединении предприятий	-	163,592
Износ	(107,842)	(105,993)
Стоимость на 31 декабря	1,660,754	1,660,754
Накопленный износ	(886,052)	(778,212)
Балансовая стоимость на 31 декабря	774,702	882,542

Инвестиционная собственность представляет собой имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции, переданный в операционную аренду согласно договору концессии (примечание 4).

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендодателя, будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды, не подлежащим отмене, составляют:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Не более 1 года	2,890,095	1,022,550
От 1 года до 5 лет	11,560,340	4,090,200
Более 5 лет	7,225,213	3,955,798
Итого будущие минимальные арендные платежи	21,675,648	9,068,548

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 2,563,782 тысяч тенге (2014 г.: 2,050,282 тысячи тенге) (примечание 22).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 31 декабря 2015 года равна 13,750,307 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 6,799,268 тысяч тенге). Для оценки справедливой стоимости Группа не привлекала независимого оценщика. Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена путем дисконтирования будущих денежных поступлений от арендных платежей.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия			Ассоциированные компании		
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	Балхаш- ская ТЭС	Итого
Остаток на 1 января 2014 г.	38,661,671	28,344,210	-	171,237,259	4,639,877	242,883,017
Инвестиции	-	-	-	-	6,059,620	6,059,620
Доля в прибыли за год	5,128,944	3,938,881	-	4,032,959	(143,207)	12,957,577
Дивиденды полученные	(1,500,000)	(6,233,294)	-	-	-	(7,733,294)
Доход от переоценки ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии	-	-	-	56,682,576	-	56,682,576
Объединение бизнеса	-	-	-	(231,952,794)	-	(231,952,794)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	42,290,615	26,049,797	-	-	10,556,290	78,896,702
Инвестиции	-	-	-	-	8,906,910	8,906,910
Доля в прибыли/(убытке) за год	(12,767,669)	5,058,405	-	-	(2,463,270)	(10,172,534)
Дивиденды полученные	-	(5,583,500)	-	-	-	(5,583,500)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	29,522,946	25,524,702	-	-	16,999,930	72,047,578

На 31 декабря 2015 г. Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

31 марта 2015 года Группа подписала договор о продаже 50% доли в ЖГРЭС компании ТОО «Тараз-Энерго 2005». Стоимость продажи составила 2,469,307 тысяч тенге. Регистрация передачи прав собственности была завершена 18 мая 2015 года.

Инвестиция в ЖГРЭС была полностью обесценена в прошлых периодах, так как возмещаемая стоимость активов была равна нулю. По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиция в ЖГРЭС была классифицирована как «Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия» и признана по балансовой стоимости 0 тенге. Группа прекратила признание инвестиции после передачи покупателю всех рисков и выгод, связанных с инвестицией и признала прибыль от прекращенной деятельности в размере 2,469,307 тысяч тенге за вычетом расходов по продаже.

31 марта 2014 года Группа приобрела контроль над ЭГРЭС-1 и его доля в прибылях или убытках за период до приобретения контроля была учтена как доля в прибыли совместных предприятий. С 1 апреля 2014 года Группа начала консолидировать ЭГРЭС-1.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях: Балхашская ТЭС (37,92%): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		ЖГРЭС		ЭГРЭС-1*		БТЭС	
	31 Декабря 2015	31 Декабря 2014	31 Декабря 2015	31 Декабря 2014	31 Декабря 2015	31 Декабря 2014	31 Декабря 2015	31 Декабря 2014	31 Декабря 2015	31 Декабря 2014
Краткосрочные активы	10,211,936	10,632,932	19,452,520	16,328,274	-	7,826,956	-	-	1,280,786	20,967,915
Долгосрочные активы	150,417,037	145,570,528	62,639,691	66,535,959	-	3,226,591	-	-	60,759,801	22,110,034
Краткосрочные обязательства	11,110,383	10,766,604	20,515,538	19,955,908	-	7,692,635	-	-	17,214,549	852,789
Долгосрочные обязательства	90,472,698	60,855,626	10,527,269	10,808,731	-	360,300	-	-	-	-
Чистые активы	59,045,892	84,581,230	51,049,404	52,099,594	-	3,000,612	-	-	44,826,038	42,225,160
Выручка	25,862,638	35,733,384	78,656,874	91,959,769	-	20,796,921	-	20,921,573	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	2,791,012	-	-	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(31,698,565)	13,967,065	15,147,669	11,667,004	-	453,403	-	11,406,675	(6,491,910)	(572,828)
Итого совокупный доход/(убыток)	(25,535,337)	10,257,888	12,241,509	7,877,762	-	452,886	-	8,717,400	(6,495,241)	(572,828)

Единственная разница между суммами раскрытыми в примечании и балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные и совместно-контролируемые организации является доля в прибылях и убытках других инвесторов в ассоциированные и совместно-контролируемые организации.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в примечании 29. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

*Информация о прибылях или убытках ЭГРЭС-1 за 2014 год представлена за 1 квартал 2014 года, так как 31 марта 2014 года Группа приобрела контроль над ЭГРЭС-1 и его доля в прибылях или убытках за период до приобретения контроля была учтена как доля в прибыли совместных предприятий. С 1 апреля 2014 года Группа начала консолидировать ЭГРЭС-1.

12 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано)*
Предоплаты по долгосрочным активам	9,810,591	12,305,435
Долгосрочный НДС к возмещению	2,960,833	1,738,069
Денежные средства с ограничением в использовании	920,998	524,586
Долгосрочные депозиты	261,733	320,537
Облигации	220,000	3,867,000
Прочие	82,654	27,673
Итого прочие долгосрочные активы	14,256,809	18,783,300

Предоплаты по долгосрочным активам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано)*
Модернизация Шардаринской ГЭС	6,777,877	3,231,623
Строительство административного здания	2,200,000	1,100,000
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	302,244	492,994
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АлЭС	150,100	4,537,773
Строительство Первой Ветровой Электростанции	-	2,328,900
Прочее	380,370	614,145
Итого предоплаты по долгосрочным активам	9,810,591	12,305,435

13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано)*
Запасные части	6,191,721	1,495,596
Топливо	5,188,317	5,133,317
Вспомогательные производственные материалы	3,369,630	7,644,198
Сырье	31,866	50,916
Прочие материалы	699,913	695,270
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,703,492)	(1,965,508)
Итого товарно-материальные запасы	13,777,955	13,053,789

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015	2014 (пересчитано)*
Резерв, 1 января		1,965,508	941,719
Резерв на обесценение созданный/(восстановленный) в течение года	23	(248,629)	881,417
Приобретение через объединение бизнеса		-	148,028
Товарно-материальные запасы списанные в течение года		(13,387)	(5,656)
Резерв на обесценение, 31 декабря		1,703,492	1,965,508

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано)*
Дебиторская задолженность по основной деятельности	18,348,676	16,011,822
Минус: резерв на обесценение	(1,038,111)	(1,326,974)
Итого финансовые активы	17,310,565	14,684,848
Прочая дебиторская задолженность	6,449,714	3,983,424
Минус: резерв на обесценение	(3,917,441)	(3,736,465)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	19,842,838	14,931,807

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочная дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» была полностью обесценена. Группа оценила резерв в размере 100% от балансовой стоимости задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года. Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражены в тенге. Ниже представлены изменения в резерве Группы на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Резерв на обесценение на 1 января		1,326,974	839,997
Резерв на обесценение, созданный в течение года	25	609,626	544,647
Восстановление резерва в течение года	25	(830,481)	(6,294)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года		(68,008)	(51,376)
Резерв на обесценение на 31 декабря		1,038,111	1,326,974

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Текущие и не обесцененные	13,684,310	10,884,039
Итого текущие и не обесцененные	13,684,310	10,884,039
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 1 до 30 дней	57,775	1,507,217
- от 30 до 90 дней	2,699,905	1,268,192
- от 90 до 180 дней	166,425	59,780
- от 180 до 360 дней	702,150	965,620
Итого просроченные, но не обесцененные	3,626,255	3,800,809
<i>Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>		
- до 90 дней	4,603	6,324
- от 90 до 180 дней	113,053	190,612
- от 180 до 360 дней	537,743	621,912
- свыше 360 дней	382,712	508,126
Итого индивидуально обесцененные	1,038,111	1,326,974
Минус: резерв на обесценение	(1,038,111)	(1,326,974)
Итого	17,310,565	14,684,848

15 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано)*
Срочные депозиты	30,107,680	26,202,745
Облигации	6,830,737	-
Денежные средства, ограниченные в использовании, выраженные в долларах США	5,695,685	4,257,052
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	3,430,740	7,469,711
Дивиденды к получению	2,108,905	2,252,360
Авансы поставщикам	1,099,783	2,504,079
Актив, предназначенный в пользу Акционера	988,787	-
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	12,613
Прочие	604,648	516,231
Итого прочие краткосрочные активы	50,866,965	43,214,791

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая, в сумме 5,695,685 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 4,257,052 тысячи тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

Облигации включают в себя выпущенные облигации АО "НК "Казахстан Инжиниринг" в сумме 20,000 тысяч долларов США. Срок погашения – декабрь 2016 года. На 31 декабря 2014 года данные облигации были классифицированы в составе долгосрочных активов.

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 988,787 тысяч тенге, а также перечислила аванс на данное строительство на сумму 36,306 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2016 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно Протоколу совещания с участием Президента РК от 27 ноября 2013 года.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано)*
Денежные средства на текущих банковских счетах	19,465,578	14,059,605
Срочные депозиты	12,444,844	7,586,688
Денежные средства в кассе	17,089	11,874
Итого денежные средства и их эквиваленты	31,927,511	21,658,167

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано)*
Тенге	22,017,179	12,494,035
Доллары США	5,915,648	9,105,185
Прочие валюты	3,994,684	58,947
Итого денежные средства и их эквиваленты	31,927,511	21,658,167

17 Капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Акционерный капитал				
Остаток на 1 января 2014 г.		5,463,437		233,946,269
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
11-я эмиссия акций	26 марта 2014	21,000	1,000,000	21,000,000
12-я эмиссия акций	6 октября 2014	100,000	1,000,000	100,000,000
13-я эмиссия акций	1 сентября 2014	1,000	418,117	418,117
Остаток на 31 декабря 2014 г.		5,585,437		355,364,386
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
14-я эмиссия акций	15 июля 2015	286	1,000,065	286,019
Остаток на 31 декабря 2015 г.		5,585,723		355,650,405

На 31 декабря 2015 г., 5,585,723 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2014 г.: 5,463,437 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,585,723	5,585,723	5,585,437	5,585,437
Доля владения	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	355,650,405	355,650,405	355,364,386	355,364,386

Прочий резервный капитал

	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Остаток на 1 января 2014 г.	57,445,241	18,025,646	(162,072)	75,308,815
Прочий совокупный убыток	-	-	(152,764)	(152,764)
Приобретение неконтролирующей доли в Мойнакской ГЭС	(20,162,954)	-	-	(20,162,954)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	37,282,287	18,025,646	(314,836)	54,993,097
Прочий совокупный убыток	-	-	3,106	3,106
Доход от первоначального признания займа от Самрук Казына (примечание 19)	-	72,581,903	-	72,581,903
Остаток на 31 декабря 2015 г.	37,282,287	90,607,549	(311,730)	127,578,106

17 Капитал (продолжение)*Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером*

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

22 апреля 2015 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 855.99 тенге за простую акцию (2014 г.: 1,489.78 тенге). Дивиденды были полностью выплачены 22 июня 2015 года.

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

18 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективных договорах, подписанными компаниями Группы.

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января	1,102,643	1,340,248
Актуарные убытки	20,201	92,134
Отмена дисконта приведенной стоимости	86,496	55,092
Обязательства группы выбытия	329,137	-
Стоимость текущих услуг	9,814	34,326
Выплаченное вознаграждение	(95,762)	(90,020)
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 31 декабря	1,452,529	1,431,780

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	122,689	93,644
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	1,329,840	1,338,136
Итого	1,452,529	1,431,780

18 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлены суммы, признанные в прибыли и убытке Группы за период:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Актуарные убытки	20,201	92,134
Отмена дисконта приведенной стоимости	86,496	55,092
Стоимость текущих услуг	9,814	34,326
Расходы, признанные в прибыли и убытке за период	116,511	181,552

Актуарные убытки и стоимость текущих услуг были включены в прибыль или убытки Группы за период в составе общих и административных расходов.

Ниже представлены основные актуарные предположения, использованные на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В процентном выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта	5.86%-7.1%	5.86%-6.78%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7%-8%	6%-8%
Средняя норма текучести кадров		
- административно-управленческий персонал	3.95%-18.93%	5.32%-14.65%
- производственный персонал	4.2%-14.18%	9.18%-9.59%

19 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	108,113,692	59,749,620
Заем от Самрук-Казына	54,355,849	127,617,869
Займы от потребителей	1,875,738	2,588,557
Выпущенные облигации	175,813,521	93,768,774
Итого займы – долгосрочная часть	340,158,800	283,724,820
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	66,212,250	32,729,707
Выпущенные облигации	387,285	3,221,065
Заем от Самрук-Казына	3,181,244	3,199,590
Займы от потребителей	613,445	745,666
Векселя к оплате	450,358	405,234
Итого займы – краткосрочная часть	70,844,582	40,301,262
Итого займы	411,003,382	324,026,082

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

19 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Самрук-Энерго</i>		
Самрук-Казына	57,537,093	130,817,459
АТФ банк	4,506,589	8,235,581
Народный банк	6,240,502	-
Казкоммерцбанк	10,180,000	-
Еврооблигации	170,040,909	93,966,800
Итого Самрук-Энерго	248,505,093	233,019,840
<i>АЖК</i>		
Займы от потребителей	2,489,183	2,645,530
Народный банк	1,751,291	-
Нурбанк	501,166	-
Векселя к оплате	450,358	405,234
Итого АЖК	5,191,998	3,050,764
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Народный банк	4,020,414	2,655,542
Банк ВТБ Казахстан	1,236,253	2,126,007
КазИнвестБанк	1,441,504	1,320,842
Ситибанк Казахстан	1,476	-
Итого Алматинские электрические станции	6,699,647	6,102,391
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	58,202,820	32,802,578
Банк Развития Казахстана	24,583,534	17,691,141
Итого Мойнакская ГЭС	82,786,354	50,493,719
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Народный банк	2,074,567	-
Выпущенные облигации	-	150,543
Альфа Банк	-	560,677
Итого АлматыЭнергоСбыт	2,074,567	711,220
<i>ПВЭС</i>		
Евразийский Банк Развития	14,310,421	12,670,341
Итого ПВЭС	14,310,421	12,670,341

19 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>МРЭК</i>		
Выпущенные облигации	6,156,272	2,865,117
Займы от потребителей	637,697	726,072
Каражанбасмунай	164,330	-
Народный банк	133,333	-
Итого МРЭК	7,091,632	3,591,189
<i>Шардаринская ГЭС</i>		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	7,558,750	-
Итого Шардаринская ГЭС	7,558,750	-
<i>Актобе ТЭЦ</i>		
Народный банк	250,000	-
Итого Актобе ТЭЦ	250,000	-
<i>ВКРЭК</i>		
Банк ЦентрКредит	999,781	410,661
Итого ВКРЭК	999,781	410,661
<i>Шыгысэнерготрейд</i>		
Сбербанк	-	857,694
Итого Шыгысэнерготрейд	-	857,694
<i>ЭГРЭС-1</i>		
Сбербанк	23,485,611	13,118,263
Народный банк	12,049,528	-
Итого ЭГРЭС-1	35,535,139	13,118,263
Итого займы	411,003,382	324,026,082

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Облигации	176,200,806	96,989,839	164,224,827	93,782,210
Займы от потребителей	2,489,183	3,364,223	3,240,899	4,126,242
Срочные банковские займы	174,325,942	92,449,327	172,656,240	92,456,706
Векселя к оплате	450,358	405,234	450,358	429,331
Заем от Самрук-Казына	57,537,093	130,817,459	47,960,689	126,629,627
Итого займы	411,003,382	324,026,082	388,533,013	317,424,116

19 Займы (продолжение)**Самрук-Энерго***Самрук-Казына*

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

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

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

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением к кредитному договору №369, следующим образом:

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

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением к кредитному договору №369, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости.

Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

Облигации

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 г. и 6 декабря 2012 г. были утверждены следующие параметры первой эмиссии Еврооблигаций:

- Объем эмиссии - 500,000,000 долларов США;
- Форма эмиссии – согласно Положению S;
- Векселя к оплате через 5 лет

19 Займы (продолжение)

Купонная процентная ставка зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Количество и форма выпускаемых облигаций: 500,000 (пятьсот тысяч) облигаций без обеспечения. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 (одну тысячу) долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 г. под номером ISIN-XS0868359166. 19 декабря 2012 года Казахстанская фондовая биржа включила АО «Самрук-Энерго» в официальный реестр категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» под номером ISIN-XS0868359166. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США.

В течение первой половины 2013 года Группа разместила облигации на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму 2,956,595 тысяч тенге, купонная процентная ставка составила 6% годовых. Облигации были полностью погашены в ноябре 2015 года.

АТФ банк

13 октября и 14 ноября 2014 года Группа открыла 2 краткосрочные кредитные линии общего назначения с АТФ банк. Процентная ставка подлежит уплате ежемесячно и составляет от 11% до 13% годовых в зависимости от срока займа. Займы по одной кредитной линии были полностью выплачены в течение 2015 года. В сентябре 2015 года Группа получила новый заем по существующей кредитной линии в размере 4,500,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка составляет 11%, обеспечение по данному займу отсутствует.

Народный Банк

25 мая 2015 года Группа открыла возобновляемую краткосрочную кредитную линию в размере 10,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств в АО «Народный Банк Казахстана». Процентная ставка подлежит уплате ежемесячно и составляет от 10.5% до 12.5% годовых в зависимости от срока займа. 6 ноября 2015 года Группа продлила срок по данной кредитной линии до 26 мая 2017 года с установлением процентной ставки в размере 12.5% вне зависимости от срока для вновь выданных займов с 1 октября 2015 года. В течение 2015 года Группа получила займы по данной кредитной линии на общую сумму 20,698,000 тысяч тенге и произвела частичное погашение на общую сумму 14,500,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток основного долга и начисленного вознаграждения по существующей кредитной линии составляет 6,240,502 тысячи тенге. Обеспечением по данной кредитной линии является залог поступающих денег в будущем на расчетные счета Общества в АО «Народный банк Казахстана» в сумме 35,715,632 тысяч тенге.

Казкоммерцбанк

В течение 2015 года был получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала в рамках соглашения об открытии кредитной линии №1610 от 21 октября 2015 года с АО "Казкоммерцбанк", номинальная ставка 12%, эффективная ставка 12,7%.

АЖК*Векселя к оплате*

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

19 Займы (продолжение)*Народный банк Казахстана*

30 июня 2015 года АЖК заключила с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 13.0% годовых в тенге сроком на 5 лет. Целевое назначение кредитной линии – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ. В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению Народному Банку предоставлено (будет предоставлено) в залог:

- движимое имущество – деньги на текущих счетах в Банке;
- движимое и недвижимое имущество, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства.

30 июня 2015 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 247,471 тысячу тенге. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 30 июля 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

24 декабря 2015 года АЖК заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 3,245,211 тысяч тенге, и получила транш на сумму 1,500,000 тысяч тенге с процентной ставкой 14.0% годовых в тенге сроком на 12 месяцев, цель – пополнение оборотных средств. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша.

Займы от потребителей

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

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2015 года составляют 2,489,183 тысяч тенге (31 декабря 2014 г: 2,645,530 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов.

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

АО «Нурбанк»

24 декабря 2015 года АЖК заключила с АО «Нурбанк» (далее Нурбанк) соглашение об открытии кредитной линии на сумму 1,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 14%, сроком на 6 месяцев. Целевое назначение кредита – пополнение оборотных средств. В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению предоставлены деньги, находящиеся на счете банковского вклада.

25 декабря в рамках кредитной линии был получен транш на сумму 500,000 тысяч тенге. Возврат суммы займа осуществлялся ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша с правом досрочного погашения по истечении 1-го месяца. Заем был полностью погашен, а кредитная линия закрыта 1 февраля 2016 года.

19 Займы (продолжение)***Алматинские электрические станции****Казинвестбанк*

14 ноября 2011 года АлЭС заключило соглашение о краткосрочных займах с АО «Казинвестбанк» сроком до 14 ноября 2014 года. По данному кредитному соглашению АлЭС предоставлялись займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных АлЭС займов не будет превышать 2,500,000 тысяч тенге. Займ был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Оплата основного долга осуществлялась в конце срока каждого займа, срок погашения транша составлял 90 дней. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являлись деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт». 13 ноября 2014 года АлЭС заключила с Банком Договор о залоге денег, поступающих в собственность залогодателя в будущем, согласно которому обеспечением по данному займу являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматинские тепловые сети». Срок действия кредитной линии был продлен до 14 ноября 2015 года. Ставка вознаграждения составляла 8.75% годовых. С 12 февраля 2015 года ставка вознаграждения составила 13.5% годовых.

10 декабря 2015 года АлЭС подписало дополнение к данному соглашению, по которому займы предоставляются на условиях, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 1,071,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев, и на условиях не возобновляемой линии в пределах лимита выдачи в размере 1,429,000 тысяч тенге сроком на 24 месяца. Срок действия кредитной линии был продлен до 14 ноября 2017 года. Ставка вознаграждения составляет 15% годовых.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, АлЭС погасило задолженность по займам в сумме 2,902,844 тысячи тенге и получила займы в сумме 3,020,880 тысяч тенге.

Банк ВТБ Казахстан

30 сентября 2011 года АлЭС заключило соглашение об открытии кредитной линии с ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» сроком до 30 сентября 2016 года с целью компенсации ранее понесенных инвестиционных затрат, формирования покрытия по аккредитивам и финансирования документарных операций. По данной кредитной линии было выдано 4 займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге сроком погашения до 30 сентября 2016 года. Ставка вознаграждения составляет 8.0% годовых. Оплата основного долга осуществляется полугодовыми платежами в соответствии с графиком погашения, предусмотренным условиями акцессорного договора. Оплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. Обеспечением по данной кредитной линии является залог денег, находящихся и поступающих в будущем на банковский счет АлЭС по контракту с АЖК, а также залог денег в размере 30,000 тысяч тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, АлЭС погасило задолженность по займам в сумме 887,220 тысяч тенге.

Народный банк

26 ноября 2014 года АлЭС заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев. По данному кредитному соглашению АлЭС предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 4,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 9% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, поступающие в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт». В июне 2015 года АлЭС погасило займ в сумме 2,638,215 тысяч тенге. 24 июля 2015 года АлЭС получило займ в сумме 1,348,532 тысячи тенге со ставкой вознаграждения 11% годовых, сроком погашения до 22 января 2016 года. 12 октября 2015 года АлЭС получило займ в сумме 2,651,468 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых, сроком погашения до 11 апреля 2016 года.

19 Займы (продолжение)**Мойнакская ГЭС***Государственный Банк Развития Китая*

14 июня 2006 года Мойнакская ГЭС получила кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. Мойнакская ГЭС использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года. Оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. В течение 2015 и 2014 годов Мойнакская ГЭС не получала денежных средств по займу. В течение 2015 года сумма выплат по займу составила 2,885,489 тысяч тенге (2014 г.: 1,980,288 тысяч тенге). Кредит обеспечен следующими средствами:

- Корпоративная гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в сумме 50,000,000 долларов США;
- Право взимания 80% поступающих платежей за электроэнергию.

Согласно пункту 25 договора между АО «Мойнакская ГЭС» и АО «Государственный банк развития Китая», Мойнакская ГЭС имеет обязательство о минимальной цене за электроэнергию в размере 0.0298 долларов США, равную 10.13 тенге по курсу на конец отчетного периода. Также согласно пункту 27, основанием для дефолта Мойнакской ГЭС будет являться цена за реализацию электроэнергии ниже, чем 0.02 долларов США, равную 6.8 тенге по курсу на конец отчетного периода.

В 2015 году Мойнакская ГЭС реализовывала электроэнергию по тарифу 9.5 тенге за 1 кВт. Данная цена ниже, чем установленная в пункте 25, но не является показателем дефолта согласно пункту 27. Цена за электроэнергию устанавливается и контролируется Комитетом Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (КРЕМ).

Несмотря на это, Руководство Мойнакской ГЭС продолжает верить, что крепкие взаимоотношения между АО «Государственный банк развития Китая» и Правительством Казахстана будут являться хорошей поддержкой для будущих бизнес планов Мойнакской ГЭС. Также Руководство намеревается подать заявку на повышение тарифа за электроэнергию в первой половине 2016 года, и на реструктуризацию займа, несмотря на макроэкономические факторы неопределенности.

АО «Банк Развития Казахстана»

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

17 июня 2011 года Мойнакская ГЭС подписала контракт с АО «Банк Развития Казахстана» на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 Мойнакская ГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 года, Мойнакская ГЭС получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям №22 и №23 от 24 августа 2015 и 8 сентября 2015 гг., соответственно. В течение 2015 года сумма выплат по займу составила 2,613,863 тысячи тенге (2014 г.: 2,533,627 тысяч тенге).

29 июня 2015 года Мойнакская ГЭС подписала дополнительный договор залога недвижимого имущества с АО «Банк Развития Казахстана», где Мойнакской ГЭС предоставляется в качестве дополнительного залога сооружения Бестюбинского водохранилища.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контр гарантия банка второго уровня на сумму 859,395 тысяч тенге.
- Основные средства балансовой стоимостью 5,606,947 тысяч тенге (2014 г.: 4,648,573 тысячи тенге).
- Право взимания 20% поступающих платежей за электроэнергию.

19 Займы (продолжение)

- Корпоративная гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в сумме 12,285,000 тысяч тенге для обеспечения третьего транша от АО «Банк Развития Казахстана».

АлматыЭнергоСбыт***Выпущенные облигации***

В 2013 году АлматыЭнергоСбыт разместило облигации в количестве 10,659 тысяч штук номинальной стоимостью 1 тенге с фиксированной ставкой 15 процентов годовых. В 2015 году АлматыЭнергоСбыт полностью выкупил выпущенные облигации.

Народный Банк

АлматыЭнергоСбыт имеет краткосрочную кредитную линию с АО «Народный Банк Казахстана» для целей пополнения оборотного капитала. В течение 2015 года АлматыЭнергоСбыт получал займы по данной кредитной линии сроком на 3 и 6 месяцев. Процентная ставка составляла от 13% до 17%.

Альфа-Банк

В 2015 году АлматыЭнергоСбыт погасил задолженность по займам АО "ДБ Альфа Банк", полученным 18 ноября и 19 декабря 2014 года. В июле 2015 года было выплачено 560,677 тысяч тенге включая начисленное вознаграждение. Таким образом, на 31 декабря 2015 года займы были погашены полностью.

ПВЭС***Евразийский банк развития***

В рамках кредитного договора о невозобновляемой кредитной линии № 107 от 29 апреля 2013 года ПВЭС привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Ерейментауском районе Акмолинской области. Процентная ставка устанавливается для траншей, выданных с даты вступления кредитного договора по 28 апреля 2015 года – 7.5% годовых, для траншей начиная с 29 апреля 2015 года - 14% годовых. Проценты по займу и выплаты основного долга подлежат погашению равными платежами в даты выплаты процентов по истечении 24 месяцев с даты договора. Даты выплаты процентов 15 марта, 15 июня, 15 сентября, 15 декабря из расчета год равен 360 дней. Льготный период 24 месяца. В 2015 году капитализировано вознаграждения на счет незавершенного строительства в размере 622,539 тысяч тенге, (в 2014 году: 782,395 тысяч тенге) (Примечание 7). В 2015 году ПВЭС погасила обязательства перед банком в сумме 1,397,018 тысяч тенге по погашению основного долга и 782,450 тысяч тенге по погашению начисленного вознаграждения. На 31 декабря 2015 года сумма займов включая начисленное вознаграждение составляет 11,842,965 тысяч тенге по ставке 7.5% и 2,467,456 тысяч тенге по ставке 14%.

ЭГРЭС-1***Сбербанк***

В течении 2014 году ЭГРЭС-1 получила краткосрочный банковский заем в размере 13,000,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России» на пополнение оборотных средств сроком на один год с 20 мая 2014 года по 19 мая 2015 года. Ставка является фиксированной в соответствии с условиями договора и составляет 10% годовых. Эффективная ставка 10.968% годовых. В мае 2015 года ЭГРЭС-1 полностью погасила задолженность по данному займу.

В апреле 2015 года ЭГРЭС-1 пролонгировала кредитную линию с ДБ АО «Сбербанк России» и получила краткосрочный банковский заем в размере 15,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств сроком на один до 19 мая 2016 года. Ставка фиксированная и в соответствии с условиями договора составляет 14% годовых. В июле 2015 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 23,000,000 тысяч тенге с сохранением действующей ставки.

Народный Банк Казахстана

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

19 Займы (продолжение)

Актобе ТЭЦ

Народный Банк Казахстана

В июне 2015 года Актобе ТЭЦ подписал соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» на предоставление возобновляемой кредитной линии на общую сумму 300,000 тысяч тенге сроком на два года (годовая эффективная ставка вознаграждения 14%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Актобе ТЭЦ повторно освоил сумму в рамках кредитной линии в размере 250,000 тысяч тенге. Цель займа: пополнение оборотных средств для погашения задолженности перед поставщиками товаров, работ и услуг.

Обеспечением по кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» являются будущие потоки от реализации электроэнергии по договорам с ТОО «Актобеэнергоснаб» и ТОО «Энергосистема».

Шардаринская ГЭС

Европейский Банк Реконструкции и Развития

2 декабря 2015 года Шардаринская ГЭС получила заем от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) на сумму 7,500,000 тысяч тенге, по процентной ставке 3.9%+совокупные издержки. Совокупные издержки представляют собой стоимость привлечения финансирования ЕБРР, которая подвязана к базовой ставке Национального Банка РК и на момент получения кредитных средств составляла 5.5%. Заем был предоставлен сроком на 13 лет.

ШыгысЭнергоТрейд

Сбербанк

В 2015 году ШыгысЭнергоТрейд полностью выплатил остаток займа полученного у АО ДБ «Сбербанк».

БанкЦентрКредит

18 декабря 2015 года ШыгысЭнергоТрейд заключил соглашение с АО «Банк ЦентрКредит» об открытии кредитной линии в сумме 1,800,000 тысяч тенге. Лимит кредитования предоставляется сроком на двенадцать месяцев. Целью предоставления займов являлось пополнение оборотных средств. Сумма неиспользованных средств по кредитной линии составила 1,800,000 тысяч тенге на конец отчетного периода. На 31 декабря 2015 года в залоге находились будущие денежные потоки на сумму 3,708,655 тысяч тенге (2014 г.: ноль).

ВКРЭК

Банк ЦентрКредит

В 2014 году ВКРЭК заключила кредитное соглашение с АО «Банк ЦентрКредит», сроком не превышающим 1 год, на общую сумму 410,000 тысяч тенге и в 2015 году на сумму 2,306,500 тысяч тенге. Займы использованы на пополнение оборотных средств ВКРЭК. В течение 2015 года ВКРЭК погасила займы на сумму 1,716,719 тысяч тенге.

МРЭК

Облигации

В течение 2015 года МРЭК выпустила и разместила 2,464,500 штук купонных индексированных облигаций восьмого выпуска по номинальной стоимости 93.5 тенге и с процентной ставкой в 8% годовых. Облигации восьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы АО «ZIM CAPITAL». Облигации были выпущены с целью финансирования утвержденной инвестиционной программы.

19 Займы (продолжение)

Все займы МРЭК по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражены в тенге за исключением индексированных облигаций. Индексированные облигации восьмого выпуска выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости и отношение официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации. На 31 декабря 2015 года стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,198,106 тысяч тенге.

В течение 2015 года МРЭК выплатила проценты держателям облигаций на сумму 347,760 тысяч тенге.

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года МРЭК получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по преобладающей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008: 16% и 2007: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 637,697 тысяч тенге (31 декабря 2014г.: 726,072 тысячи тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов (примечание 20). На 31 декабря 2015 года сумма доходов будущих периодов составила 1,529,902 тысячи тенге (31 декабря 2014г.: 1,597,030 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. МРЭК признала доход по состоянию на 31 декабря 2015 г. в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в 2015 году в размере 67,129 тысяч тенге (2014 г.: 67,128 тысяч тенге) (примечание 20).

МРЭК получила вклады от клиентов на сумму 51,480 тысяч тенге, 2,094,596 тысяч тенге и 449,820 тысяч тенге в течение 2009, 2008 и 2007 годов, соответственно.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, введенного в действие с 1 января 2009 г., вклады от клиентов были отменены. Поэтому с 2009 года МРЭК не получала дополнительных средств. Вклады, полученные в 2009 году, являются обязательствами потребителей по договорам, заключенным до 1 января 2009 года.

В течение 2015 года МРЭК выплатила долгосрочные займы в сумме 192,349 тысяч тенге по графику платежей, и отмена дисконта приведенной стоимости составила 146,581 тысяча тенге.

Каражанбасмунай

В апреле 2015 года МРЭК заключила соглашение с АО "Каражанбасмунай" о предоставлении необеспеченного, беспроцентного займа на общую сумму 200,000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 июня 2017 года. На дату получения данного займа справедливая стоимость займа составила 150,591 тысячу тенге, в результате чего МРЭК признала доход при первоначальном признании в сумме 49,409 тысяч тенге. Согласно условиям соглашения, выплата суммы основного долга будет осуществляться единым платежом в конце срока займа. На 31 декабря 2015 года сумма займа от АО "Каражанбасмунай" составила 164,330 тысяч тенге.

Народный Банк

11 августа 2015 года МРЭК заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком на 12 месяцев. По данному кредитному соглашению МРЭК предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 400,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 13% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются безналичные деньги на счетах МРЭК в АО «Народный сберегательный банк Казахстана», в том числе поступающие в будущем, в размере 1,000,000 тысяч тенге. В рамках данной кредитной линии, в течение 2015 года МРЭК получила займ в сумме 400,000 тысяч тенге и погасила займ на сумму 266,667 тысяч тенге.

19 Займы (продолжение)

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	66,828,852	40,301,856
- от 2 до 5 лет	214,759,329	133,284,018
- свыше 5 лет	129,415,201	150,440,208
Итого займы	411,003,382	324,026,082

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
Займы, выраженные в		
- тенге	169,155,971	192,008,265
- долларах США	241,847,411	132,017,817
Итого займы	411,003,382	324,026,082

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года.

20 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
Доходы будущих периодов		
- АЖК	2,741,276	3,284,331
- МРЭК	1,529,902	1,597,030
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	354,202	357,693
Кредиторская задолженность по основной деятельности	69,673	770,417
Кредиторская задолженность по строительству Мойнакской ГЭС	-	2,096,506
Прочие	40,357	40,353
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,735,410	8,146,330

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК и МРЭК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры (примечание 21) и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

В ходе строительства гидроэлектростанции между Мойнакской ГЭС и генеральным подрядчиком, Китайской Международной Корпорацией водного хозяйства и энергетики (далее «КМКВХиЭ» или «Подрядчик»), возник вопрос увеличения стоимости строительства. В адрес Мойнакской ГЭС были представлены письма с предъявлением претензий, включающие расходы связанные с водопроявлением, переборами в электроснабжении, изменением таможенных условий, курсовые разницы и прочие.

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (примечание 2).

20 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

20 мая 2014 года между Мойнакской ГЭС и КМКХиЭ было заключено дополнительное соглашение № 12 к Контрактному соглашению №08-06-09 от 09 апреля 2008 года, в котором предусмотрено увеличение суммы Контрактного соглашения на сумму 12,876,815 долларов США с учетом НДС. Согласно дополнительному соглашению, обязательства подлежат выплате в срок до 31 декабря 2016 года. Мойнакская ГЭС полностью выплатила КМКВХиЭ свое обязательство во второй половине 2015 года.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК	МРЭК	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	3,793,578	1,664,159	5,457,737
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(129,889)	-	(129,889)
Признание дохода	(379,358)	(67,129)	(446,487)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	3,284,331	1,597,030	4,881,361
Балансовая стоимость на 1 января 2015г.	3,284,331	1,597,030	4,881,361
Реклассификация в группу выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	-	-	-
Признание дохода	(543,055)	(67,128)	(610,183)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	2,741,276	1,529,902	4,271,178

21 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,182,414	25,241,874
Задолженность перед Акиматом города Алматы	5,841,513	6,841,513
Задолженность по дивидендам	718,770	675,375
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2,767,560	592,829
Итого финансовая кредиторская задолженность	30,510,257	33,351,591
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	5,179,377	6,933,331
Задолженность по заработной плате	1,235,366	1,093,953
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,694,679	1,510,846
Прочая кредиторская задолженность	3,426,940	2,507,538
Прочие распределения в пользу акционера (примечание 15)	1,174,068	-
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	43,220,687	45,397,259

21 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 988,787 тысяч тенге, а также перечислила аванс на данное строительство на сумму 36,306 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2016 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно Протоколу совещания с участием Президента РК от 27 ноября 2013 года.

22 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Реализация электроэнергии	193,176,894	188,340,841
Реализация теплотенергии	15,746,882	16,565,640
Передача электроэнергии	13,241,331	12,195,837
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	2,563,782	2,050,282
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ (примечание 7)	1,850,634	-
Реализация химической воды	1,670,914	1,791,858
Прочее	614,642	205,879
Итого выручка	228,865,079	221,150,337

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Топливо	54,263,160	51,134,630
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	37,647,606	27,401,186
Оплата труда и связанные расходы	23,038,909	23,800,219
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	11,198,123	8,690,999
Налоги, кроме подоходного налога	6,354,016	5,714,004
Материалы	5,424,220	5,321,049
Ремонт и содержание	4,993,271	4,872,638
Стоимость приобретенной электроэнергии	4,526,608	14,272,216
Водообеспечение	4,455,596	4,438,273
Потери в сетях	4,260,058	4,659,405
Услуги сторонних организаций	3,105,370	2,174,455
Услуги охраны	1,004,958	926,315
Расходы на аренду	243,181	198,085
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(248,629)	881,417
Прочие	5,665,278	2,722,194
Итого себестоимость продаж	165,931,725	157,207,085

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

24 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Доход от переоценки ранее имевшейся доли	32	-	56,682,576
Доход от судебных разбирательств		-	-
Доходы за подключение дополнительных мощностей		364,926	379,358
Доходы от реализации товарно-материальных запасов		540,164	781,587
Доходы от списания обязательства		25,001	8,838
Прочие операционные доходы		1,064,551	1,125,956
Итого прочие доходы		1,994,642	58,978,315
Убыток от выбытия основных средств		(932,943)	(441,062)
Прочие операционные расходы		(816,675)	(757,545)
Итого прочие расходы		(1,749,618)	(1,198,607)
Итого прочие доходы и расходы		245,024	57,779,708

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

В 2014 году инвестиция в ЭГРЭС-1 была переоценена до справедливой стоимости на дату приобретения и доход от переоценки ранее удерживаемой доли в сумме 56,682,576 тысяч тенге был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год (примечание 32).

25 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Оплата труда и связанные расходы	5,801,768	5,870,305
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,282,947	1,191,852
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,128,516	921,456
Расходы по аренде	745,022	599,413
Прочие налоги, кроме подоходного налога	620,152	650,163
Спонсорство и социальное обеспечение	453,584	874,827
Командировочные и представительские расходы	296,953	275,419
Материалы	255,767	285,122
Услуги по охране	238,795	180,671
Банковские сборы	219,034	152,727
Расходы на ремонт	172,792	164,868
Расходы на связь	149,701	111,387
Государственные пошлины	113,652	47,275
Расходы на транспорт	95,994	158,490
Страхование	77,471	29,725
Начисление/(восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(220,855)	538,353
Прочие	2,508,228	1,838,678
Итого общие и административные расходы	13,939,521	13,890,731

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Доход от курсовой разницы за минусом убытка	-	5,028,656
Процентные доходы по банковским депозитам	2,474,471	3,276,600
Процентные доходы по облигациям	220,362	182,178
Прочие	33,738	222,788
Итого финансовые доходы	2,728,571	8,710,222

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Расходы по вознаграждению по займам	20,288,566	20,724,469
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	85,802,284	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	336,386	141,107
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	1,824,235	2,132,928
- вексель к оплате	45,124	41,659
- обязательства по вознаграждениям работникам	61,252	48,916
- резерв на восстановление золотвалов	87,391	32,850
- займы от потребителей	316,058	340,415
- выпущенные облигации	-	-
Прочие	453,375	555,776
Итого финансовые расходы	109,214,671	24,018,120

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

28 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Расходы по текущему подоходному налогу	5,767,004	6,259,742
Расходы по отсроченному подоходному налогу	108,158	4,795,160
Итого расходы по подоходному налогу	5,875,162	11,054,902

28 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитано) *
Прибыль по МСФО до налогообложения	(74,039,046)	24,305,497
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2014 г.: 20%)	(14,807,809)	4,861,099
Корректировки на:		
Обесценение гудвила	-	15,175,027
Доход от переоценки ранее имевшейся доли	-	(11,336,515)
Постоянная разница по займам от Самрук Казына	-	100,218
Доля в убытке/(прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	2,034,507	(2,591,515)
Прочие невычитаемые расходы	1,412,733	810,485
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	7,535	340,177
Подоходный налог у источника выплаты	250,528	372,842
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	244,009	730,648
Убыток Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	5,418,694	1,182,689
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	11,314,965	1,409,827
Итого расходы по подоходному налогу	5,875,162	11,054,902

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

28 Налоги (продолжение)

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

	1 января 2015 г. (пересчитано)*	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	6,837,837	13,456,765	-	20,294,602
Обязательства по вознаграждениям работникам	118,744	31,603	-	150,347
Резерв на восстановление золоотвалов	240,634	201,159	-	441,793
Товарно-материальные запасы	408,773	(95,296)	-	313,477
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	260,433	(157,550)	-	102,883
Налоги кроме подоходного налога	70,424	(6,033)	-	64,391
Резерв по неиспользованным отпускам	313,894	11,312	-	325,206
Прочее	337	134,826	-	135,163
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу				
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(2,585,589)	(11,314,965)	13,900,554	-
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,665,487)	(2,261,821)	(13,900,554)	(21,827,862)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(81,950,221)	(2,924,833)	-	(84,875,054)
Займы	(3,331,307)	568,280	(13,900,554)	(16,663,581)
Прочие	319,406	(13,426)	-	305,980
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(5,665,487)	(2,261,821)	(13,900,554)	(21,827,862)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
	(79,296,635)	(108,158)	-	(79,404,793)

28 Налоги (продолжение)

	1 января 2014 г.	Объедине- ние бизнеса	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 г. (пере- считано)*
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	7,130,690	-	(292,853)	6,837,837
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	23,643	95,101	118,744
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1,989)	-	1,989	-
Резерв на восстановление золотоотвалов	101,650	148,753	(9,769)	240,634
Товарно-материальные запасы	176,813	51,917	180,043	408,773
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	177,235	62,247	20,951	260,433
Налоги кроме подоходного налога	53,266	-	17,158	70,424
Резерв по неиспользованным отпускам	67,402	-	246,492	313,894
Прочее	61,302	-	(60,965)	337
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	7,766,369	286,560	198,147	8,251,076
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(1,414,685)	-	(1,170,904)	(2,585,589)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(6,351,684)	(286,560)	972,757	(5,665,487)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(13,104,580)	(64,694,230)	(4,151,411)	(81,950,221)
Займы	(3,673,740)	-	342,433	(3,331,307)
Прочие	332,831	-	(13,425)	319,406
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(16,445,489)	(64,694,230)	(3,822,403)	(84,962,122)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(6,351,684)	(286,560)	972,757	(5,665,487)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,093,805)	(64,407,670)	(4,795,160)	(79,296,635)

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 2,034,507 тысяч тенге (2014 г.: 2,591,515 тысяч тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

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

28 Налоги (продолжение)

У Группы существуют потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 20,294,602 тысячи тенге (2014 г.: 6,837,837 тысяч тенге). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
31 декабря 2019	2,248,581	3,957,408
31 декабря 2020	126,420	240,623
31 декабря 2021	158,491	170,073
31 декабря 2022	423,860	2,469,733
31 декабря 2023	648,385	-
31 декабря 2024	3,335,803	-
31 декабря 2025	13,353,062	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	20,294,602	6,837,837

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Корпоративный подоходный налог	466,619	152,790
Корпоративный подоходный налог к уплате	466,619	152,790
НДС	236,300	39,945
Индивидуальный подоходный налог	312,823	263,045
Плата за загрязнение окружающей среды	647,478	657,865
Социальный налог	259,535	215,842
Прочие налоги	68,292	231,926
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,524,428	1,408,623
Итого налоги к уплате	1,991,047	1,561,413

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски**Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

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

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Казахстанской фондовой биржи составил 340.01 тенге за 1 доллар США по сравнению с 340.01 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге, а также влияния данного фактора на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей 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.

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

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***Налоговое законодательство***

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, 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, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и компаниям Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. В некоторых случаях налоговые проверки могут покрывать период и более 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 консолидированной финансовой отчетности.

Прочие

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

Страхование

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

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 1,962,548 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 1,299,140 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на восстановление золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 128,417,221 тысяча тенге (31 декабря 2014 г.: 191,852,755 тысяч тенге). В соответствии с контрактом на недропользование на 31 декабря 2015 года Группа имеет обязательства по выполнению рабочей программы по разведочным работам на газовом месторождении на общую сумму 856,135 тысяч тенге. Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в капитальных обязательствах Forum Muider, ЭГРЭС-2 составила 49,037,395 тысяч тенге (31 декабря 2014: 14,930,977 тысяч тенге).

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2015 года составляют 78,288,751 тысяча тенге (31 декабря 2014 г.: 70,918,949 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 70,482,416 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 73,016,563 тысячи тенге).

Инвестиционные обязательства совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в инвестиционных обязательствах ЭГРЭС-2 составляет 5,300,639 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 9,450,100 тысяч тенге).

Условные обязательства совместных предприятий

На 31 декабря 2015 года совместные предприятия Группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением обязательств капитального характера, описанных выше (2014г.: нет существенных обязательств).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты по займам и еврооблигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа соблюдала свои ковенанты.

30 Неконтролирующая доля

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Место осуществления деятельности (и страна реги- страции, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю	Прибыль или убыток, приходя- щийся на неконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем пред- приятии	Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирую- щей доле в течение года		
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.								
Бухтарминская ГЭС	КАЗАХСТАН	9%	9%	196,218	455,538	130,761		
Шульбинская ГЭС	КАЗАХСТАН	8%	8%	3,929	31,904	-		
Усть-Каменогорская ГЭС	КАЗАХСТАН	10%	10%	492	4,673	-		
МРЭК	КАЗАХСТАН	21.36%	21.36%	265,745	2,185,126	57,715		
ЭС	КАЗАХСТАН	49%	49%	(76,680)	(149,253)	-		
Карагандагипрошахт	КАЗАХСТАН	10%	10%	363	363	-		
ИТОГО				390,067	2,528,351	188,476		
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.								
Бухтарминская ГЭС	КАЗАХСТАН	9%	9%	135,085	147,679	121,094		
Шульбинская ГЭС	КАЗАХСТАН	8%	8%	-	27,975	-		
Усть-Каменогорская ГЭС	КАЗАХСТАН	10%	10%	-	4,180	-		
МРЭК	КАЗАХСТАН	21.36%	21.36%	(2,791,219)	1,919,382	97,218		
ЭС	КАЗАХСТАН	49%	49%	(40,245)	(72,572)	-		
ИТОГО				(2,696,379)	2,138,285	218,312		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денеж- ных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.								
Бухтарминская ГЭС	1,626,776	1,441,173	239,184	163,729	8,022,912	1,962,183	1,962,183	5,944
Шульбинская ГЭС	150	-	498,608	4,579	-	49,989	49,989	-
Усть-Каменогорская ГЭС	150	-	74,971	31,624	-	4,921	4,921	-
МРЭК	2,208,936	21,400,050	3,119,006	10,971,297	8,985,664	1,244,124	1,244,124	441,120
ЭС	4,812	12,685	323,060	1,727	-	(156,491)	(156,491)	(3,195)
Карагандагипрошахт	35,568	35,331	9,040	-	160,042	3,631	3,631	(78,385)
Итого	3,876,392	22,889,239	4,263,869	11,172,956	17,168,618	3,108,357	3,108,357	365,484
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.								
Бухтарминская ГЭС	1,170,434	1,455,614	209,571	160,330	2,048,849	1,500,955	1,500,955	(7,172)
Шульбинская ГЭС	-	-	549,794	3,233	-	50,406	50,406	-
Усть-Каменогорская ГЭС	-	-	81,063	30,304	-	(1,100)	(1,100)	-
МРЭК	1,067,210	16,801,480	3,108,450	7,478,823	8,655,210	1,434,569	1,434,569	(635,673)
ЭС	7,144	59,894	215,247	2,590	-	(82,133)	(82,133)	(1,158)
Итого	2,244,788	18,316,988	4,164,125	7,675,280	10,704,059	2,902,697	2,902,697	(644,003)

31 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы» («АЖК»)	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции» («АлЭС»)	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Актобе ТЭЦ» («Актобе ТЭЦ»)	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Актобе	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт» («АлматыЭнергоСбыт»)	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС» («Шардаринская ГЭС»)	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС» («Мойнакская ГЭС»)	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» («МРЭК»)	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан	78.6%	78.6%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай»)	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан
Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова («ЭГРЭС-1»)	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду	91%	91%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС» и АО «Шульбинская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими	90%	90%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Энергия Семиречья»(далее «ЭС»)	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	51%	51%	Казахстан
АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» («ВКРЭК»)	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электроэнергии в сети Восточно-Казахстанской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «ШығысЭнергоТрейд» («ШЭТ»)	Реализация электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «КарагандаГипрошахт и К»	Проектные работы для капитального строительства (угольные шахты и разрезы, рудники и карьеры черной и цветной промышленности).	90%	90%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Шелек-28»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан

31 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	37.92%	37.92%	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее ЭГРЭС-2)	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV («Forum Muider»)	Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

32 Объединение бизнеса

31 марта 2014 г. Группа приобрела оставшиеся 50% акционерного капитала ЭГРЭС -1. ЭГРЭС -1 – угольная электростанция с установленной мощностью 4000 МВт. Общая выплаченная стоимость покупки составила 236,651,998 тысяч тенге за 50% акционерного капитала. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в сегменте производства электроэнергии и стала самым крупным производителем электроэнергии в Казахстане.

Затраты, связанные со сделкой, были отнесены на общие и административные расходы и оплачены в 2013 году. Стоимость покупки была определена по результатам оценки стоимости приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых основных средств была выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Инвестиция в ЭГРЭС-1 удерживаемая до приобретения в сумме 175,270,218 тысяч тенге была переоценена до справедливой стоимости на дату приобретения и доход от переоценки ранее удерживаемой доли в сумме 56,682,576 тысяч тенге был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Разница между справедливой стоимостью предприятия в целом и идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств, отраженных по справедливой стоимости, была признана как гудвилл в размере 75,875,134 тысяч тенге на дату приобретения. На 31 декабря 2014 года, Группа провела тест на обесценение данного актива в соответствии с МСФО и признала обесценение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Выручка, включенная в консолидированную финансовую отчетность с 1 апреля 2014 года, составляет 73,792,288 тысяч тенге. Прибыль ЭГРЭС-1 с даты приобретения, включенная в консолидированную финансовую отчетность, составляет 25,909,703 тысяч тенге. Если бы приобретение было сделано в начале года, прибыль Группы была бы на 4,032,959 тысяч тенге больше. И выручка Группы была бы больше на 25,909,703 тысяч тенге.

33 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	31,927,511	21,658,167
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,616,683	4,781,638
Депозиты с фиксированным сроком	30,369,413	26,523,282
Финансовая дебиторская задолженность	17,508,109	14,684,848
Дивиденды к получению	2,108,905	2,252,360
Краткосрочные займы	-	12,613
<i>Удерживаемые до погашения</i>		
Облигации	7,050,737	3,867,000
Итого финансовые активы	95,581,358	73,779,908
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы	411,003,381	324,026,082
Финансовая кредиторская задолженность	30,510,280	33,351,591
Долгосрочные финансовые обязательства	69,673	2,866,923
Прочие финансовые обязательства	354,202	357,693
Итого финансовые обязательства	441,937,536	360,602,289

34 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015	2014
BBB+	13,323	-
BBB- (негативный)	6 698 321	4,407,052
BB (негативный)	10 197 091	10,718,700
BB-	1 284 484	-
B+ (стабильный)	6 141 641	8,355,396
B (негативный)	8 760 404	17,959,586
B- (негативный)	27 948 884	7,812,434
CCC+	950 273	-
CCC (негативный)	6 840 490	-
D (негативный)	-	2,640,767
Отсутствует	78 694	-
Итого денежные средства, депозиты и денежные средства, ограниченные в использовании	68,913,605	51,893,935

(б) Риск ликвидности

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2015 года</i>					
Займы	4,657,957	16,249,101	64,596,911	227,544,789	205,505,034
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	3,635,649	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15,910,506	4,776,269	9,823,482	-	-
Итого финансовые обязательства	20,568,463	21,025,370	74,420,393	231,180,438	205,505,034
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Займы	1,276,196	6,160,209	43,986,575	201,627,324	258,953,070
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,866,923	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15,304,593	9,710,120	8,336,878	-	-
Итого финансовые обязательства	16,580,789	15,870,329	52,323,453	204,494,247	258,953,070

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск****Валютный риск**

Некоторые займы Группы (примечание 19) и кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 21) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

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

	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Активы	47,695,640	3,868,413	13,796	51,577,849
Обязательства	(240,671,748)	(483,029)	(2,650)	(241,157,427)
Чистая позиция	(192,976,108)	3,385,384	11,146	(189,579,578)
<i>На 31 декабря 2014 года</i>				
Активы	43,734,199	27,883	31,063	43,793,145
Обязательства	(132,085,066)	(28,684)	(3,125)	(132,116,875)
Чистая позиция	(88,350,867)	(801)	27,938	(88,323,730)

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге ослаб на 60% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась бы на 115,785,665 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: уменьшилась бы на 53,010,520 тысяч тенге), в основном, в результате убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге усилился на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась бы на 38,595,222 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: увеличилась бы на 17,670,173 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге ослаб на 60% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась бы на 2,031,230 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: уменьшилась бы на 480 тысяч тенге).

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге усилился на 20% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась бы на 677,077 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: увеличилась бы на 160 тысяч тенге).

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. В отношении займов с переменной процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже. Увеличение LIBOR может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений LIBOR

У Компании нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2015 года процентные ставки были на 50 базисных пунктов выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 329,438 тысяч тенге меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2015 процентные ставки были на 12 базисных пунктов ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 79,065 тысяч тенге больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Управление капиталом

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого займы	19	411,003,381	324,026,082
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	31,927,511	21,658,167
Чистые заемные средства		379,075,870	302,367,915
Итого собственный капитал		482,520,437	493,049,451
Итого капитал		861,596,307	795,417,366
Соотношение заемного и собственного капитала		44%	38%

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов**Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения 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

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, денежные средства с ограничением в использовании, депозиты в кредитных учреждениях и финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых краткосрочных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость займов уровня 1 основывается на рыночных котировках

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов и прочих долгосрочных обязательств раскрыта в соответствующих примечаниях.

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

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан-	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан-
	Справед-	Справед-	Справед-	совая	Справед-	Справед-	Справед-	совая
	ливая	ливая	ливая	стоимость	ливая	ливая	ливая	стоимость
	стоимость	стоимость	стоимость		стоимость	стоимость	стоимость	
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	31,927,511	31,927,511	-	-	21,658,167	21,658,167
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,616,683	6,616,683	-	-	4,781,638	4,781,638
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	30,369,413	30,369,413	-	-	26,523,282	26,523,282
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	17,508,109	17,508,109	-	-	14,684,848	14,684,848
Дивиденды к получению	-	-	2,108,905	2,108,905	-	-	2,252,360	2,252,360
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	6,144,842	774,702	-	-	6,799,268	882,542
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	12,613	12,613
Облигации	6,835,820	-	-	7,050,737	3,741,206	-	-	3,867,000
Итого финансовые активы	6,835,820	-	94,675,463	96,356,060	3,741,206	-	76,712,176	74,662,450
Финансовые активы группы выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Займы	164,224,827	-	224,308,186	411,003,381	93 782 210	-	223,641,906	324,026,082
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	30,510,280	30,510,280	-	-	33,351,591	33,351,591
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	69,673	69,673	-	-	2,866,923	2,866,923
Прочие обязательства	-	-	354,202	354,202	-	-	357,693	357,693
Итого финансовые обязательства	164,224,827	-	255,242,341	441,937,536	93,782,210	-	260,218,113	360,602,289
Финансовые обязательства группы выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-

36 События после отчетной даты

В течение января и февраля 2016 года Группа увеличила долю в АО «Балхашская ТЭС» до 39.2%.

22 января 2016 года АлЭС погасило займ АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1,348,532 тысячи тенге. В январе 2016 года АлЭС погасило займ ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» на сумму 345,277 тысяч тенге.

В феврале 2016 года в рамках кредитных линий с АО "Казинвестбанк" и АО "Народный банк Казахстана" АлЭС получило займы в сумме 1,071,000 тысяч тенге и 1,348,532 тысячи тенге, соответственно.