



АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

**Финансовая отчетность
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Компания и её операционная деятельность.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики.....	6
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	12
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	15
5	Информация по сегментам.....	17
6	Операции и расчеты со связанными сторонами.....	17
7	Основные средства.....	21
8	Нематериальные активы.....	23
9	Товарно-материальные запасы.....	24
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	24
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	26
12	Акционерный капитал.....	26
13	Займы.....	27
14	Доходы будущих периодов.....	29
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	30
16	Выручка.....	30
17	Себестоимость реализации.....	31
18	Общие и административные расходы.....	31
19	Расходы по реализации.....	31
20	Прочие доходы, нетто.....	32
21	Финансовые доходы.....	32
22	Финансовые расходы.....	32
23	Долгосрочные вознаграждения работникам.....	32
24	Налоги.....	33
25	Прибыль на акцию.....	36
26	Условные, договорные обязательства и операционные риски.....	37
27	Управление финансовыми рисками.....	38
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
29	События после отчетной даты.....	41
30	Расчет балансовой стоимости акции.....	42

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА СОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

5 июля 2016 года

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за ее полноту и объективность. Руководство считает, что финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - «Компания») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Компании применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.

А. Жуматаев
Заместитель Председателя Правления
по экономике и финансам

А. Сарсенова
Главный бухгалтер





ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением 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 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, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

5 июля 2016 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:

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



АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	28,322,300	24,789,621
Нематериальные активы	8	261,873	141,019
Прочие долгосрочные активы		54,473	15,960
Итого внеоборотные активы		28,638,646	24,946,600
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	248,841	225,472
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	545,206	844,475
Предоплаты по подоходному налогу		289,339	48,286
Денежные средства и их эквиваленты	11	1,126,757	1,084,637
Итого оборотные активы		2,210,143	2,202,870
ИТОГО АКТИВЫ		30,848,789	27,149,470
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	1,712,762	1,712,762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	12	(38,924)	(38,924)
Резерв по переоценке		13,375,969	7,053,517
Нераспределенная прибыль		272,987	6,234,391
ИТОГО КАПИТАЛ		15,322,794	14,961,746
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	7,763,897	4,486,834
Доходы будущих периодов	14	1,529,902	1,597,032
Привилегированные акции		44,000	44,000
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	24	2,997,892	2,837,544
Долгосрочные вознаграждения работникам	23	77,607	60,549
Итого долгосрочные обязательства		12,413,298	9,025,959
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	543,405	314,441
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	2,569,292	2,847,324
Итого краткосрочные обязательства		3,112,697	3,161,765
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15,525,995	12,187,724
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30,848,789	27,149,470

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 05 июля 2016 года:

А. Жуматаев
Заместитель Председателя
по экономике и финансам

А. Сарсенова
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	16	9,052,792	8,722,338
Себестоимость реализации	17	(6,272,497)	(6,358,279)
Валовая прибыль		2,780,295	2,364,059
Общие и административные расходы	18	(788,964)	(882,097)
Расходы по реализации	19	(110,264)	(100,635)
Чистая прибыль от курсовой разницы		2	569
Прочие доходы, нетто	20	20,164	86,197
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	7	(8,981,176)	-
Операционная прибыль		(7,079,943)	1,468,093
Финансовые доходы	21	99,681	41,867
Финансовые расходы	22	(1,012,782)	(293,994)
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(7,993,044)	1,215,966
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	24	1,576,278	(261,410)
(Убыток)/ прибыль за год		(6,416,766)	954,556
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка основных средств		8,762,114	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки основных средств	24	(1,752,423)	-
Итого совокупный доход за год		592,925	954,556
(Убыток)/ прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании, базовая и разводненная (выражена в тенге на акцию)			
Простые акции	25	(3,795.35)	424.95
Привилегированные акции	25	(3,795.35)	985.67

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный Капитал	Выкуплен- ные акции	Резерв по пере- оценке	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 г.		1,712,762	(38,924)	7,754,455	5,024,691	14,452,984
Прибыль за год		-	-	-	954,556	954,556
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	-	954,556	954,556
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(683,566)	683,566	-
Списание за счет резерва		-	-	(17,372)	-	(17,372)
Дивиденды	12	-	-	-	(428,422)	(428,422)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		1,712,762	(38,924)	7,053,517	6,234,391	14,961,746
Убыток за год		-	-	-	(6,416,766)	(6,416,766)
Переоценка основных средств		-	-	8,762,114	-	8,762,114
Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке		-	-	(1,752,423)	-	(1,752,423)
Итого совокупный доход за год		1,712,762	(38,924)	14,063,208	(182,375)	15,554,671
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(684,273)	684,273	-
Списание за счет резерва		-	-	(2,965)	-	(2,965)
Дивиденды	12	-	-	-	(228,912)	(228,912)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		1,712,762	(38,924)	13,375,970	272,986	15,322,794

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/ прибыль до подоходного налога		(7,993,044)	1,215,966
Поправки на:			
Износ и амортизация	7,8	1,472,224	1,330,547
Начисленные резервы под обесценение дебиторской задолженности и по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	9,10	13,988	14,621
Начисленные резервы по выслуге лет, бонусу руководящему персоналу и неиспользованным отпускам	15	(66,222)	28,637
Убыток от выбытия основных средств	20	8,505	22,956
Финансовые расходы	22	1,012,782	293,994
Доход при первоначальном признании	21	(49,409)	-
Процентный доход	21	(47,321)	-
Признание прочих доходов – отсроченный доход	16	(67,128)	(67,128)
Прочие доходы	21	(2,951)	-
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	7	8,981,176	
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,262,600	2,839,593
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		271,603	(218,763)
Изменение товарно-материальных запасов		(22,070)	(19,182)
Изменение НДС к возмещению	10	20,222	54,609
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		338,555	(640,370)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,870,910	2,015,887
Проценты уплаченные	13	(347,760)	(188,645)
Подоходный налог уплаченный		(256,850)	(291,961)
Проценты полученные	21	47,321	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,313,621	1,535,281
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(5,675,941)	(3,000,431)
Приобретение нематериальных активов		(34,936)	(85,551)
Приобретение прочих долгосрочных активов		-	(37,254)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5,710,877)	(3,123,236)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций		2,543,326	2,372,220
Поступления от заемных средств		1,000,000	-
Дивиденды	12	(237,733)	(434,130)
Погашение		(673,867)	(789,920)
Выплаты займов	13	(192,350)	(195,888)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2,439,376	952,282
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		42,120	(635,673)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	1,084,637	1,720,310
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1,126,757	1,084,637

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в отношении АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - «Компания»).

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в качестве акционерной компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 года в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее - «Комитет») владел 94,3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 года акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 года. 29 декабря 2006 года акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук» («Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 года. 4 января 2008 года Самрук передал 94,3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго»). Впоследствии Самрук был преобразован в АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» («Самрук-Казына») в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Ниже представлены акционеры Компании за 2015 и 2014 года, с учетом привилегированных акций:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20.0	20.0
Физические лица	5.0	5.0

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - «Закон») в силу того, что Компания занимает доминирующее положение на рынке в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по передаче и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Комитетом Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее - «Комитет»). Согласно Закону, с 1 сентября 2012 года введен в действие порядок утверждения тарифа для распределительных электросетевых компаний с применением метода сравнительного анализа. С 1 января 2016 года применение метода сравнительного анализа при формировании тарифов отменено, и введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов.

Приказом Комитета №213-ОД от 17 июля 2013 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 года) были утверждены правила утверждения предельного уровня тарифов и тарифных смет. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам.

Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

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

- регулирование затрат, включаемых в тариф или его предельный уровень;
- ограничение статей расходов в пределах технических и технологических норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативных технических потерь;
- установление перечня расходов, не учитываемых при формировании тарифа или его предельного уровня;
- ограничение прибыли, включаемой в тариф или его предельный уровень;
- согласование применяемых методов начисления износа основных средств;

1 Компания и её операционная деятельность (продолжение)

- согласование направлений использования средств амортизационных отчислений, предусматриваемых тарифной сметой.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств, финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали или опубликованы и досрочно приняты на момент подготовки данной финансовой отчетности, если не указано иначе (см. Примечание 4 «Новые учетные положения»).

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

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

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

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

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

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

Здания, линии передач и оборудование и незавершенное строительство переоцениваются исходя из отчета независимых оценщиков. Смотрите Примечание 3 «Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики».

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

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

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

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

Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий, линий и оборудования передачи по их балансовой стоимости.

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

	2015 г.
Здания	10 - 100
Линии и оборудование передачи	20 - 50
Автотранспорт	4 - 20
Прочие	4 - 20

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

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

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Большая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности подлежит оплате в течение одного года и поэтому учитывается по себестоимости. Авансы поставщикам отражены по фактическим оплаченным суммам.

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

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

(i) **Ключевые определения.** Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражен финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

(ii) **Классификация финансовых активов.** Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определенную «дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность» (Примечание 10) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 11) в отчете о финансовом положении.

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

(iii) Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы (Примечание 13) и кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 15).

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

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

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

Займы. Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; любая разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования начиная с 1 января 2009 года согласно требованиям МСБУ 23 (с поправками). Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайней мере, на двенадцать месяцев после даты составления отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

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

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

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении 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 согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на дату составления отчета о финансовом положении налоговым ставкам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

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

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на дату составления отчета о финансовом положении только в том случае, если они были объявлены до даты составления отчета о финансовом положении включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о совокупном доходе. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до даты составления отчета о финансовом положении, а также рекомендованы или объявлены после даты составления отчета о финансовом положении, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе, поэтому вычитаются из суммы «прибыли на акцию причитающейся акционерам Компании» для расчета нераспределенной прибыли, используемой для расчета прибыли на акцию.

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

Признание дохода. Доход признается при наличии вероятности притока Компании будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. Доход от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Доход отражается за вычетом НДС. Доходы от реализации электроэнергии признаются методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы определяются исходя из утвержденных Агентством тарифов за соответствующие услуги.

Долгосрочные вознаграждения работникам. Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора, Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Компании 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.

Компания признает долгосрочные вознаграждения работникам как пенсионные схемы с установленными выплатами и использует соответствующую учетную методологию. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника. В отношении пенсионных схем с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в отчете о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

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

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных схем с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Доходы будущих периодов. В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств.

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

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Здания, линии передач и оборудование, и незавершенное строительство были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «MARKET-Консалтинг», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

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

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

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

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезной службы актива;
- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным;
- знания строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива); и
- достаточные знания для определения влияния экономического/внешнего устаревания на стоимость модернизации.

Справедливая стоимость доходным методом была оценена применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2016-2020 гг.:

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

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

Приказом Комитета №213-ОД от 17 июля 2013 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 года) были утверждены правила утверждения предельного уровня тарифов и тарифных смет. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам. Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

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

- С 1 января 2016 года: 4.11 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2017 года: 4.32 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2018 года: 4.40 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2019 года: 4.56 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2020 года: 4.66 тенге/кВт*час.

Если бы прогнозный рост тарифа повысился или снизился на 1%, общая справедливая стоимость основных средств составила бы на 874,207 тысяч тенге больше или меньше, соответственно.

Прогноз объемов реализации передачи и распределения электроэнергии на 2016-2020 года был построен на основе заявок потребителей Компании – снижение на 0,34% в 2016 году, рост на 16,82% в 2017 году, рост на 5,01% в 2018 году, рост на 3,53% в 2019 году и рост на 4,13% в 2020 году. В дальнейшем объемы реализации электроэнергии остаются на достигнутом уровне. В 2017 учтено подключение новой линии электропередач (ЛЭП) Актау-Каражанбас

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

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 13,03%. Если ставка дисконтирования увеличится или уменьшится на 1 процентный пункт, общая справедливая стоимость основных средств уменьшится на 2,251,317 тысяч тенге или увеличится на 2,468,586 тысяч тенге соответственно.

Согласно приказа Комитета № 80-ОД от 31 июля 2015 года, затраты на техническое перевооружение, модернизацию, восстановление и ввод новых основных средств на 2016-2020 годы составляют:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Всего
Общий объем инвестиций	8,936,089	4,287,208	4,343,368	5,907,834	4,241,961	27,716,460

Общая сумма капитальных затрат за период 2016-2020 годы, включенная в денежные потоки при оценке доходного метода, составляет 14,697 миллионов тенге. Данные затраты включают строительство ЛЭП-220кВ Актау-Каражанбас с автотрансформаторами 1х125МВА на УРПС «Каражанбас» в размере 5,719 миллионов тенге, в отношении которого Компания связала себя обязательствами на 31 декабря 2015 года. Строительство ЛЭП Актау-Каражанбас приведет к усилению электроснабжения Каражанбаского энергоузла, увеличению мощностей Компании, а также увеличению объемов реализации электроэнергии с 2017 года. Руководство считает, что затраты на капитальный ремонт, использованные при оценке основных средств, являются достаточными для поддержания текущего состояния основных средств и роста объемов в 2016-2020 годах.

Согласно требованиям МСФО денежные потоки при оценке доходного метода не учитывали капитальные затраты, в отношении которых Компания еще не связала себя обязательствами, а также капитальные затраты на улучшения или повышения эффективности использования активов.

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

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

- С 1 января 2016 года: 8.97%;
- С 1 января 2017 года: 7.75%;
- С 1 января 2018 года: 7.45%;
- С 1 января 2019 года: 7.31%;
- С 1 января 2020 года: 7.07%.

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

В результате анализа доходным методом, стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства Компании составила 28,255 млн. тенге.

Сопоставив результаты затратного метода (71,653 млн. тенге) и стоимость дисконтированного денежного потока, рассчитанную в рамках доходного метода (28,255 млн. тенге) руководство пришло к выводу, что основные средства Компании обладают дополнительным внешним износом. Наличие данного износа объясняется в первую очередь тем, что операционные тарифы Компании не обеспечивают требуемую норму доходности. Что связано со сдерживанием тарифов со стороны государства для обеспечения социальной стабильности в стране.

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

Оценка проводилась в соответствии с международным стандартом по оценке.

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2015 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 902,554 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 958,895 тысяч тенге).

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

- Компания занимает доминирующее положение на рынке оказания услуг по передаче и распределению электроэнергии в Мангистауской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона. Девяносто процентов электроэнергии, транспортируемой по сетям Компании, потребляется крупнейшими нефтедобывающими компаниями региона.
- 24 ноября 2015 года Компания получила утвержденные тарифы на передачу и распределение электроэнергии на 2016-2020 годы. В утвержденных тарифах предполагается ежегодный рост, который составит в среднем 28% в 2020 году по отношению к 2015 году (Примечание 28).
- Выплата долгосрочных займов планируется на 2023-2025 годы. В 2016 году Компания продолжит выплачивать проценты по долгосрочным облигациям и краткосрочную часть займов в соответствии с графиком погашения.
- В течение 2015 года Компания успешно выпустила и разместила 2,464,500 штук купонных индексированных облигаций восьмого выпуска на общую сумму 2,543,326 тысяч тенге, с процентной ставкой в 8% годовых и со сроком погашения 10 лет с даты начала обращения. В дальнейшем руководство Компании также рассматривает возможности финансирования своей инвестиционной деятельности путем выпуска облигаций (Примечание 13).
- Краткосрочные обязательства в сумме 842,445 тысяч тенге представляют собой авансы, полученные от покупателей в счет будущей передачи электроэнергии.
- Финансовая информация раскрывает все вопросы, связанные со способностью Компании продолжать непрерывную деятельность, включая все значительные условия и события, смягчающие факторы и планы Компании, также намерена и способна предпринять действия, необходимые для продолжения непрерывной деятельности.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

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

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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

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

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

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

4 Применения новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- 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 долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

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

4 Применения новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

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

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

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, включая доходы и расходы, относящиеся к сделкам с другими компонентами той же компании, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Председателем Правления.

В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии и техническим распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Компанией деятельность – это реализация электроэнергии клиентам, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. В целях данной финансовой отчетности, один географический отчетный сегмент представлен Мангистауской областью, в Республике Казахстан.

6 Операции и расчеты со связанными сторонами

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

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года, представлен ниже. Ниже представлены непогашенные остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность по основной деятельности	3,641	-	-
ТОО «Актаунефтесервис»	311	-	-
АО «Эмбаунайгаз»	583	-	-
АО «Национальная компания «АММТП»	2,264	-	-
Прочие	483	-	-
Авансы выданные	409	-	-
АО «Казпочта»	409	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	379,460	-	-
АО «МАЗК»	368,767	-	-
АО «КЕГОС»	9,029	-	-
Прочие	1,664	-	-
Авансы полученные	422,782	-	-
АО «Озенмунайгаз»	311,195	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	97,334	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	9,043	-	-
ТОО "УДТВ"	4,332	-	-
Прочие	878	-	-
Долгосрочные облигации выпущенные	-	-	1,191,991
Начисленное вознаграждение по облигациям	-	-	23,729

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность по основной деятельности	12,616	-	-
ТОО «Теміржолэнерго»	7,102	-	-
ТОО «Управление по добыче транспортировки воды»	2,434	-	-
АО «Национальная компания «АММТП»	2,142	-	-
Прочие	938	-	-
Авансы выданные	302,939	-	-
АО «МАЭК»	302,417	-	-
Прочие	522	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	83,807	-	-
АО «Казахский институт нефти и газа»	47,040	-	-
АО «KEGOC»	32,339	-	-
Прочие	4,428	-	-
Авансы полученные	368,698	-	-
АО «Озенмунайгаз»	292,331	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	75,123	-	-
Прочие	1,244	-	-
Долгосрочные облигации выпущенные	-	-	1,186,357
Начисленное вознаграждение по облигациям	-	-	23,729

Ниже представлены 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	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	4,171,673	-	-
АО «Озенмунайгаз»	2,772,957	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	955,128	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	309,797	-	-
Прочие	133,791	-	-
Себестоимость продаж	2,671,283	11,848	-
АО «МАЭК»	2,257,647	-	-
АО «KEGOC»	364,089	-	-
Прочие	49,547	-	-
Общие и административные расходы	9,045	38,723	-
ТОО «Самрук-казына Контракт»	6,843	-	-
МОДТ филиал АО «Казахтелеком»	1,560	-	-
Прочие	642	-	-
Дивиденды	14,962	-	180,017
АО «Самрук-Энерго»	-	-	180,017
АО «БТА Банк»	14,962	-	-
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	-	-	5,633

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены 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	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	3,630,952	-	-
АО «Озенмунайгаз»	2,417,060	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	777,427	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	249,458	-	-
Прочие	187,007	-	-
Себестоимость продаж	3,064,297	19,195	-
АО «МАЗК»	2,487,739	-	-
АО «KEGOC»	511,873	-	-
Прочие	64,685	-	-
Общие и административные расходы	8,114	52,442	-
ТОО «Самрук-казына Контракт»	4,250	-	-
МОДТ филиал АО «Казахтелеком»	1,803	-	-
Прочие	2,061	-	-
Дивиденды	28,002	-	336,911
АО «Самрук-Энерго»	-	-	336,911
АО «БТА Банк»	28,002	-	-
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	-	-	6,244

Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы и Компании, прямо или косвенно.

Ключевой руководящий персонал Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 4 человек (2014 г.: 4 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

Условия операций со связанными сторонами

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

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания	Линии и оборудован ие электро- передач	Авто- транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	1,972,609	113,053,964	364,395	204,528	309,259	115,904,755
Накопленная амортизация	(1,108,046)	(92,061,094)	(149,088)	(81,280)	-	(93,399,508)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	864,563	20,992,870	215,307	123,248	309,259	22,505,247
Поступления	1,800	228,992	177,974	20,298	3,203,714	3,632,778
Выбытия	(10,116)	(26,940)	-	(3,272)	-	(40,328)
Перемещения	3,904	323,326	-	-	(327,230)	-
Износ	(41,108)	(1,197,595)	(40,532)	(28,841)	-	(1,308,076)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	819,043	20,320,653	352,749	111,433	3,185,743	24,789,621
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	1,938,927	113,349,434	529,495	191,013	3,185,743	119,194,612
Накопленная амортизация	(1,119,884)	(93,028,781)	(176,746)	(79,580)	-	(94,404,991)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	819,043	20,320,653	352,749	111,433	3,185,743	24,789,621
Поступления	9,990	409,049	24,612	19,853	4,895,872	5,359,376
Выбытия	-	(18,890)	-	(425)	-	(19,315)
Перемещения	69,037	5,033,640	-	134,182	(5,236,859)	-
Перевод в НМА	-	-	-	-	(144,522)	(144,522)
Изменение стоимости за счет резерва в результате переоценки	(105,353)	8,872,538	-	-	(5,071)	8,762,114
Уменьшение стоимости в результате переоценки	(163,633)	(7,186,885)	-	-	(1,630,658)	(8,981,176)
Износ	(40,700)	(1,318,521)	(56,924)	(27,653)	-	(1,443,798)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 476,039 тысяч тенге и 468,323 тысячи тенге, соответственно.

Переоценка зданий, линии электропередач, оборудования и соответствующего незавершенного строительства проводилась на 31 декабря 2015 года. Пожалуйста, смотрите Примечание 3. Обесценение по результатам переоценки составило 219,062 миллионов тенге.

7 Основные средства (продолжение)

Поступления основных средств в 2015 году в основном представлены модернизацией и реконструкцией оборудования по передаче и распределению электроэнергии в соответствии с инвестиционной программой на 2014-2015 года. В течение 2015 года Компания капитализировала проценты по индексированным купонным облигациям седьмого выпуска на общую сумму 213,230 тысяч тенге (2014 год: 88,958 тысяч тенге, седьмой выпуск облигаций), а также капитализировала проценты по купонным облигациям восьмого выпуска на общую сумму 85,805 тысяч тенге. Ставка капитализации процентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 составила 8.71 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2014: 8 процентов). Оплата по капитализированным затратам по займам включена в состав операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Линии и оборудование электро-передач					Незавершенное строительство	Итого
	Здания	Авто-транспорт	Прочие	Итого	Итого	Итого	
На 31 декабря 2014 г.							
Стоимость	1,410,803	19,441,423	529,494	191,012	3,191,593	24,764,325	
Накопленный износ	(447,822)	(7,462,236)	(176,745)	(79,579)	-	(8,166,382)	
Чистая балансовая стоимость	962,981	11,979,187	352,749	111,433	3,191,593	16,597,943	
На 31 декабря 2015 г.							
Стоимость	1,489,830	24,817,073	555,497	332,517	2,706,084	29,901,001	
Накопленный износ	(489,499)	(7,997,612)	(235,060)	(95,127)	-	(8,817,298)	
Чистая балансовая стоимость	1,000,331	16,819,461	320,437	237,390	2,706,084	21,083,703	

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	142,132	8,368	150,500
Накопленная амортизация	(37,791)	(3,676)	(41,467)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	104,341	4,692	109,033
Поступления	50,695	3,763	54,458
Амортизационные отчисления	(20,810)	(1,662)	(22,472)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	134,226	6,793	141,019
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	192,827	12,131	204,958
Накопленная амортизация	(58,601)	(5,337)	(63,938)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	134,226	6,794	141,019
Поступления	1,014	3,743	4,757
Перемещение	144,522	-	144,522
Амортизационные отчисления	(26,529)	(1,897)	(28,425)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	253,233	8,640	261,873
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	338,363	15,874	354,237
Накопленная амортизация	(85,130)	(7,234)	(92,364)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	253,233	8,640	261,873

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	218,192	196,656
Запасные части	16,981	12,135
Топливо и смазочные материалы	7,666	9,907
Прочие	16,360	18,431
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(10,358)	(11,657)
Итого товарно-материальные запасы	248,841	225,472

Ниже представлены изменения в резервах по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	11,657	8,642
Начисление резерва под обесценение за год (Примечание 18)	4,797	3,015
Списание за год	(6,096)	-
Остаток на конец года	10,358	11,657

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	298,826	331,667
Дебиторская задолженность от населения	47,707	24,671
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(35,333)	(36,552)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности	311,200	319,786
Авансы поставщикам	9,892	313,244
Задолженность персонала	10,884	2,365
Прочая дебиторская задолженность	54,096	29,724
НДС к возмещению	163,423	183,645
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(4,289)	(4,289)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	545,206	844,475

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитоспособности чистой финансовой дебиторской задолженности по основной деятельности и задолженности от населения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<i>Текущие и не обесцененные – риск в отношении:</i>		
- Средних компаний	176,513	223,943
- Задолженности от физических лиц	47,707	24,671
Итого текущие и не обесцененные	224,220	248,614
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 30 дней до 90 дней	28,149	36,655
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	58,831	34,518
Итого просроченные, но не обесцененные	86,980	71,172
<i>Просроченные и обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 30 дней до 90 дней	4,603	1,086
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	10,847	20,257
- с задержкой платежа более 360 дней	19,883	15,208
Итого просроченные и обесцененные	35,333	36,552
Минус: резервы под обесценение	(35,333)	(36,552)
Итого	311,200	319,786

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имеет обеспечения по дебиторской задолженности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Авансы поставщикам	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Авансы поставщикам
Резерв под обесценение на 1 января	36,552	4,289	22,769	6,466
Резервы под обесценение за год (Примечание 18)	(1,219)	-	13,783	4,289
Списание за счет резерва	-	-	-	(6,466)
Резерв под обесценение на 31 декабря	35,333	4,289	36,552	4,289

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1,103,046	654,128
Краткосрочные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	399,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	22,617	31,087
Денежные средства в кассе	1,094	422
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,126,757	1,084,637

Денежные средства, ограниченные в использовании, относятся к следующему: для поддержания требуемого уровня ликвидности инструментов Компания приобретает и затем перепродает определенное количество своих облигаций. Для осуществления своевременных маркет-мейкерских сделок Компания обязана поддерживать денежный счет в центральной депозитарии, рассчитанный на минимальные котировки, установленные внутренними документами биржи. Такие средства являются ограниченными в использовании.

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Общее кол-во выпущенных акций, шт.	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
На 31 декабря 2014 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(1,278)	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 декабря 2015 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(1,278)	(748)	(38,176)	-	(38,924)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2015 года (2014 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 году в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тысячи тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала.

В 2008 году Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и напрямую инвесторам.

В 2015 году Компания не проводила операций для поддержания ликвидности своих акций, поскольку такой требуемый уровень был отменен правилами Комитета по финансовому регулированию Национального Банка, в связи с классификацией акций Компании из первой группы в третью группу финансовых инструментов.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2015 года (2014 г.: 1,278 акций).

12 Акционерный капитал (продолжение)

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций составляет 96,272 акции (2014 год: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2014 год: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

Общее количество выпущенных акций на 31 декабря 2015 года и 2014 года составляет 2,106,010 акций, что состоит из количества привилегированных акций (96,272), простых акций (2,011,016) за вычетом выкупленных (1,278).

В 2015 году Компания доначислила дивиденды за 2014 год в размере 5,330 тысяч тенге из расчета 55.36 тенге за одну привилегированную акцию.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов полученных над номинальной стоимостью выпущенных акций. Ниже представлены дивиденды, объявленные, доначисленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	9,366	10,405	9,366	10,776
Дивиденды, объявленные за год	228,912	10,965	428,420	5,632
Доначисление дивидендов за 2014 год	-	5,330	-	-
Дивиденды, выплаченные за год	(228,912)	(9,376)	(428,420)	(6,003)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	9,366	17,324	9,366	10,405
Дивиденды на акцию, объявленные за год	113.90	113.90	213.17	58.50

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Начисленное вознаграждение по облигациям	212,541	114,387
Краткосрочная часть долгосрочных займов	197,531	200,054
Краткосрочный заем	133,333	-
Итого краткосрочные займы	543,405	314,441
Долгосрочные займы		
Облигации выпущенные	7,159,401	3,960,816
Долгосрочный заем	604,496	526,018
Итого долгосрочные займы	7,763,897	4,486,834
Итого займы	8,307,302	4,801,275

Выпущенные облигации

В течение 2009 года Компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций пятого выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 15,336 тысяч тенге и ставкой в 16% годовых. 11 апреля 2014 года, Компания полностью погасила пятый выпуск купонных облигаций по номинальной стоимости в сумме 789,920 тысяч тенге.

13 Займы (продолжение)

В апреле 2013 года Компания выпустила и разместила 1,680,000 тысяч купонных облигаций шестого выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 108,103 тысяч тенге и ставкой в 8% годовых. Облигации шестого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы АО «Самрук-Энерго».

В течение 2014 года Компания выпустила и разместила 2,400,000 тысяч купонных облигаций седьмого выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 178 тысяч тенге и ставкой в 9% годовых. Облигации седьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы АО «BCCIInvest» и ДО АО «БЦК».

В течение 2015 года Компания 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 на 2013-2015 годы.

Все займы Компании 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 Компания выплатила проценты держателям облигаций на сумму 347,760 тысяч тенге.

Займы от потребителей:

В 2015 году Компания погасила долгосрочные займы на сумму 192,350 тысяч тенге в соответствии с графиком погашения и "отмена" дисконта по приведенной стоимости составила 146,581 тысячу тенге.

Заем АО «Каражанбасмунай»:

В апреле 2015 года Компания заключила соглашение с АО «Каражанбасмунай» о предоставлении необеспеченного, безпроцентного 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 Компания 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.

Заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»:

11 августа 2015 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком на 12 месяцев. По данному кредитному соглашению Компании 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 Компании 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 Компания получила займ в сумме 400,000 тысяч тенге и погасила займ на сумму 266,667 тысяч тенге. На 31 декабря 2015 года сумма займа от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» составила 133,333 тысячи тенге.

13 Займы (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость займов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
<i>Уровень 1</i>				
Облигации выпущенные	7,371,942	4,075,203	7,115,216	4,231,213
<i>Уровень 2</i>				
Долгосрочный заем	802,027	726,072	1,006,824	1,115,757
Краткосрочный заем	133,333	-	133,333	-
Итого займы	8,307,302	4,801,275	8,255,373	5,346,970

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2015 году (Источник: Казахстанская фондовая биржа, KASE).

Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана с использованием ставки Национального банка по долгосрочным займам больше 5 лет равной 10.2% (2012 год: 12.1%).

14 Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания 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 637,696 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 726,072 тысячи тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов. На 31 декабря 2015 года сумма доходов будущих периодов составила 1,529,902 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: 1,597,032 тысячи тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход по состоянию на 31 декабря 2015 г. в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в 2015 году в размере 67,128 тысяч тенге (2014 г.: 67,128 тысяч тенге).

Компания 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 Компания не получала дополнительных средств. Вклады, полученные в 2009 году, являются обязательствами потребителей по договорам, заключенным до 1 января 2009 года.

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,430,261	1,826,382
Дивиденды к выплате (Примечание 12)	26,690	19,771
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,456,951	1,846,153
Авансы полученные	842,445	676,987
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	73,825	140,047
Заработная плата к выплате	99,479	90,099
Налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 24)	45,374	29,018
Краткосрочные вознаграждения работникам (Примечание 23)	2,771	2,848
Прочая кредиторская задолженность	48,447	62,172
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,569,292	2,847,324

Основная часть кредиторской задолженности и прочая кредиторская задолженность выражена в тенге.

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Передача электроэнергии	8,985,664	8,655,210
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 14)	67,128	67,128
Итого доходы	9,052,792	8,722,338

В соответствии с решением Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Мангистауской области №12-ОД от 12 декабря 2014 года тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается в размере 3,77 тенге/кВтч и 2,39 тенге/кВтч без учета НДС для юридических лиц и ГКП, соответственно.

В соответствии с решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий № 02-07/1695 от 16 сентября 2010 года, тариф для физических лиц остался без изменений на уровне 1.9 тенге/кВтч.

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Потери электроэнергии в сетях	2,228,893	2,458,480
Износ и амортизация	1,435,865	1,300,162
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,251,069	1,129,773
Услуги по передаче электроэнергии	364,089	511,873
Товарно-материальные запасы	318,775	280,131
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	272,860	303,227
Командировочные расходы	88,252	84,009
Электричество для собственных нужд	27,765	28,991
Прочие услуги сторонних компаний	284,929	261,633
Итого себестоимость реализации	6,272,497	6,358,279

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Налог на имущество и прочие налоги	304,624	300,968
Оплата труда и связанные расходы	156,927	283,615
Аренда автотранспорта	51,523	47,074
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	37,807	30,879
Износ и амортизация	36,358	30,386
Спонсорская помощь	30,000	50,626
Аренда помещений	25,671	13,009
Списание дебиторской задолженности	16,507	-
Разработка и внедрение системы энергоменеджмента	14,062	592
Товарно-материальные запасы	12,689	6,194
Командировочные расходы	11,015	9,534
Расходы на связь	8,401	9,390
Банковские сборы	4,106	3,546
Рекламные расходы	2,317	1,260
Расходы по содержанию Совета Директоров	2,237	1,728
Расходы на страхование	1,027	398
Резервы по сомнительным долгам	(1,219)	18,072
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	(1,300)	3,015
Прочие	76,212	71,811
Итого общие и административные расходы	788,964	882,097

19 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные расходы	99,839	84,714
Почтовые услуги	7,705	5,536
Командировочные расходы	1,643	2,484
Аренда офиса	1,077	701
Услуги сторонних компаний	-	7,200
Итого расходы по реализации	110,264	100,635

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

20 Прочие доходы, нетто

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Убытки при выбытии основных средств	(8,505)	(22,956)
Доход от технического обслуживания	23,994	37,270
Доход от штрафов и пени	3,377	71,755
Прочие доходы, нетто	1,298	128
Итого прочие операционные доходы, нетто	20,164	86,197

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Процентный доход	47,321	41,867
Доход при первоначальном признании	49,409	-
Прочие финансовые доходы	2,951	-
Итого финансовые доходы, нетто	99,681	41,867

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по займам	156,727	135,706
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	146,581	139,414
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 12)	16,295	5,632
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости (Примечание 23)	16,981	4,517
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	10,809	8,725
Амортизация скидок и премий, связанных с долгосрочными займами	13,739	-
Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям	651,650	-
Итого финансовые расходы, нетто	1,012,782	293,994

23 Долгосрочные вознаграждения работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	63,397	58,879
Стоимость текущих услуг	9,602	7,192
Отмена дисконта	4,202	3,352
Выплаченные вознаграждения	(2,349)	(3,289)
Актуарные доходы / (расходы)	5,526	(2,737)
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	80,378	63,397

23 Долгосрочные вознаграждения работникам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года (Примечание 15)	2,771	2,848
Долгосрочная часть обязательств на конец года	77,607	60,549
Чистое обязательство	80,378	63,397
Отмена дисконта (Примечание 22)	16,981	4,517
Стоимость текущих услуг	(3,177)	6,027
Актуарный доход / (убыток)	5,526	(2,737)
Доход, признанный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	19,330	7,807

Актуарные убытки и расходы по текущим услугам включены в отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе в состав «общих и административных расходов».

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кумулятивная сумма актуарных убытков, признанная в отчете о совокупном доходе	24,828	7,867

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на конец года	80,378	63,397

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

<i>В процентом выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	7.1%	6.78%
Будущие увеличения заработной платы	7.0%	7.0%
Средняя текучесть кадров	9.4%	9.29%

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

24 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	(15,797)	(289,799)
Экономия/ (расходы) по отсроченному подоходному налогу	1,592,075	(28,389)
Экономия/ расходы по подоходному налогу за год	1,576,278	261,410

24 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка планового и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
(Убыток) / прибыль до подоходного налога	(7,993,044)	1,215,966
Теоретическая экономия / (расход) по налогу по действующей ставке в 20%	1,598,609	(243,193)
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей: - Прочие невычитаемые расходы	(22,331)	(18,217)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу за год	1,576,278	(261,410)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосред- ственно на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоги, начисленные, но не уплаченные	2,428	607	-	3,035
Резервы по неиспользованным отпускам	1,324	586	-	1,910
Резервы по бонусу ключевому руководству	12,110	3,412	-	15,522
Резерв по ТМЗ/дебиторской задолженности	10,500	(504)	-	9,996
Вознаграждения работникам	26,685	(13,830)	-	12,855
Отмена дисконта (кредиты)	(225,265)	29,937	-	(195,328)
Доход будущих периодов	319,406	(13,426)	-	305,980
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	147,188	6,782	-	153,970
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(2,984,732)	1,585,293	(1,752,423)	(3,151,862)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(2,984,732)	1,585,293	(1,752,423)	(3,151,862)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	(2,837,544)	1,592,075	(1,752,423)	(2,997,892)

24 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоги, начисленные, но не уплаченные	(1,441)	3,869	2,428
Резервы по неиспользованным отпускам	9,866	(8,542)	1,324
Резервы по бонусу ключевому руководству	12,416	(306)	12,110
Резерв по ТМЗ/дебиторской задолженности	7,575	2,925	10,500
Вознаграждения работникам	11,462	15,223	26,685
Отмена дисконта (займы)	(252,671)	27,406	(225,265)
Доход будущих периодов	332,831	(13,425)	319,406
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	120,038	27,150	147,188
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(2,985,971)	1,239	(2,984,732)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(2,985,971)	1,239	(2,984,732)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	(2,865,933)	28,389	(2,837,544)

Налоги к уплате. Ниже представлены налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 15):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Индивидуальный подоходный налог	17,905	15,550
Социальный налог	15,100	12,983
Налог на имущество	12,364	461
Транспортный налог	5	24
Итого налоги к уплате	45,374	29,018

25 Прибыль на акцию

Компания не имеет обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию:

<i>В тысячах казахстанских тенге – за исключением прибыли на акцию</i>	2015 г.	2014 г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
Итого количество акций	2,106,010	2,106,010
(Убыток)/ прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании	(7,993,044)	954,556
Минус:		
Дивиденды на привилегированные акции, объявленные в течение года и отнесенные на уменьшение капитала	-	(5,632)
Нераспределенный (убыток)/ прибыль	(7,993,044)	948,924
Возмещение по простым акциям	(7,627,658)	854,032
Возмещение по привилегированным акциям	(365,386)	94,892
Нераспределенный (убыток)/ прибыль	(7,993,044)	948,924
Суммы прибылей/ (убытков) на акцию в тенге:		
<u>Привилегированные акции</u>		
Нераспределенный (убыток)/ прибыль	(3,795.35)	985.67
Итого (убытков)/ прибылей на привилегированную акцию в тенге	(3,795.35)	985.67
<u>Простые акции</u>		
Нераспределенный (убыток)/ прибыль	(3,795.35)	424.95
Итого (убытков)/ прибылей на простую акцию в тенге	(3,795.35)	424.95

26 Условные, договорные обязательства и операционные риски

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 362.1 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339,47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182,35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

Руководство Компании уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Компании в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности. Налоговые периоды за 2006-2014 года являются открытыми для целей проверки налоговыми органами.

26 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 5,598,561 тысяч тенге. На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

Инвестиционные обязательства. В соответствии с Дополнительным Соглашением об исполнении инвестиционных обязательств №122-ОД от 09 ноября 2015 года с Министерством энергетики РК инвестиционные обязательства Компании на 2015 год составляли 5,279,157 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания выполнила инвестиционный план на сумму 5,065,098 тысяч тенге. Процент выполнения инвестиционного плана за 2015 год составил 96%.

27 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по классам. Финансовые инструменты, представленные отдельными статьями в отчете о финансовом положении, не разделены на классы. Финансовые инструменты, включенные в отчет о финансовом положении отдельной строкой, считаются руководством Компании, как имеющие подобные признаки с точки зрения связанных рисков.

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

Кредитный риск. Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также из подверженности кредитному риску по клиентам, представленным корпоративными клиентами. По состоянию на 31 декабря 2015 г., балансовая стоимость денежных средств (включая денежные средства с ограничением по использованию) и дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 1,437,957 тысяч тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2014 год: 1,404,423 тысячи тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

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

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2015 г.	2014 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Стандарт энд Пуэрз	BB+/стабильный/B	127,191	187,521
АО «Нурбанк»	Стандарт энд Пуэрз	B/стабильный/B	111,791	235,781
АО «Банк ЦентрКредит»	Стандарт энд Пуэрз	BB+/стабильный/B	763,500	230,826
АО «Казкоммерцбанк»	Стандарт энд Пуэрз	B-/негативный/C	100,564	-

Риск процентной ставки. Компания не имеет потенциального риска процентной ставки, связанного с эмиссией и размещением выраженных в тенге купонных облигаций с фиксированной ставкой.

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой не дисконтированные денежные потоки (за исключением привилегированных акций). В связи с тем, что влияние дисконтирования несущественно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Выплаты по будущим процентам по облигациям	407,932	620,473	1,861,419	2,444,527
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	212,541	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	-	-	-	7,469,235
Долгосрочный займ (Примечание 13)	184,129	379,889	488,279	726,523
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,456,951	-	-	-
Краткосрочный займ	133,333	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 года	2,394,886	1,000,362	2,349,698	10,684,285
<i>На 31 декабря 2014 года</i>				
Выплаты по будущим процентам по облигациям	347,660	695,520	695,520	1,432,414
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	114,388	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	-	-	-	4,052,220
Долгосрочный займ (Примечание 13)	200,053	379,429	511,394	761,520
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,846,153	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2014 года	2,508,353	1,074,949	1,206,914	6,290,154

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имела других финансовых обязательств.

Валютный риск. Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. Если бы на 31 декабря 2015 года тенге усилился/ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 511,697 тысяч тенге выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом. Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании 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.

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании, которая не изменилась с 2012 года, заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая краткосрочные и долгосрочные займы, отраженные в отчете о финансовом положении и «Итого финансовая кредиторская задолженность», отраженную в Примечании 15) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма капитала определяется как "собственный капитал", отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

Наименование	2015 г.	2014 г.
Общая сумма займов (Примечания 13 и 15)	9,764,253	6,647,428
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(1,126,757)	(1,084,637)
Чистые заемные средства	8,637,496	5,562,791
Итого собственный капитал	15,322,794	14,961,746
Итого капитал	23,960,290	20,524,537
Соотношение заемных средств и итого капитала	36%	27%

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, на которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. 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.

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

Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с переменной ставкой обычно приравнивается к их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость займов на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена в Примечании 13. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

29 События после отчетной даты

Тарифы. На основании приказа Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК по Мангистауской области «Об утверждении предельного уровня тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «МРЭК» на 2016-2020 годы» №129-НҚ от 24 ноября 2015 года, тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2016-2020 годы установлен в следующих размерах:

	Ед.изм.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Тариф (без НДС) для юридических лиц	Тенге/кВтч	4.32	4.53	4.60	4.75	4.84
Тариф (без НДС) для населения	Тенге/кВтч	2.03	2.17	2.32	2.49	2.66
Тариф для государственных коммунальных предприятий (без НДС)	Тенге/кВтч	2.56	2.74	2.93	3.14	3.36

Приобретение акций Компании. Согласно реестра исх. №И16-001734 от 12.01.2016 ТОО «Казахстанские коммунальные системы» приобрели простые акции KZ1C24600013 в количестве 131 358 шт., что составляет 6.23%.

Займ от АО «Цеснабанк». 9 июня 2016 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Цеснабанк» сроком на 12 месяцев. Ставка вознаграждения составляет 17% годовых. Обеспечением по данному займу являются денежные средства, поступающие в будущем по договорам со следующими потребителями:

1. АО «Каражанбасмунай»;
2. АО «Мангистаумунайгаз»;
3. АО «Озенмунайгаз»;
4. Компания «Buzachi Operating Ltd.»;
5. ТОО «Казахский газоперерабатывающий завод»;
6. ТОО «Каракудукмунай».

В рамках данной кредитной линии, 15 июня 2016 года Компания получила займ в сумме 2,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе.

30 Расчет балансовой стоимости акции

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015 г.	2014 г.
	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	30,848,789	27,149,470
IA	Нематериальные активы на дату расчета	261,873	141,019
TL	Обязательства	15,525,995	12,187,724
PS	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	15,048,602	14,808,408

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015 г.	2014 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	15,048,602	14,808,408
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
BVcs=NAV/Nos	Балансовая стоимость простых акций, тенге	7,489	7,368

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015 г.	2014 г.
EPS	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	Долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	Количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
BVps1=(EPS+D Cps1)/NOps1	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге	585	585