



АО «Батыс транзит»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся
31 декабря 2015 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-43



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Руководству АО «Батыс транзит»

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

Ответственность руководства за 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 аудиторов

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 в 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. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной 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 аудиторского мнения.

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.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на тот факт, что представленные сравнительные показатели, за исключением корректировок, описанных в примечании 29 к финансовой отчетности, основаны на финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на указанную дату, аудит которой был проведен другими аудиторами, в отчете которых, датированном 10 марта 2015 года, было выражено безоговорочное мнение об указанной финансовой отчетности. В рамках проводимого нами аудита финансовой отчетности за 2015 год, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 29 к финансовой отчетности, которые были применены для пересчета финансовой отчетности за 2014 год. По нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении финансовой отчетности Компании за 2014 год, за исключением процедур в отношении указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении финансовой отчетности за 2014 год в целом. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.




Деметьев С.А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000086 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года




Хаирова А.А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

30 марта 2016 года

	Приме- чание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Доход от оказания услуг	5	5,460,163	4,800,486
Себестоимость оказанных услуг	6	(2,625,438)	(1,963,972)
Валовая прибыль		2,834,725	2,836,514
Прочие доходы		8,792	2,390
Восстановление убытка от обесценения основных средств	12, 13	35,947	230,802
Доход от государственных субсидий	7	49,132	56,857
Административные расходы	8	(392,618)	(270,131)
Прочие расходы		(10,285)	(30,332)
Результаты операционной деятельности		2,525,693	2,826,100
Финансовые доходы	10	115,861	62,943
Финансовые расходы	10	(1,850,608)	(1,583,698)
Чистые финансовые расходы		(1,734,747)	(1,520,755)
Прибыль до налогообложения		790,946	1,305,345
Расход по подоходному налогу	11	(179,150)	(272,407)
Прибыль и общий совокупный доход за год		611,796	1,032,938
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (тенге)		20,393	34,431

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 30 марта 2016 года и от имени руководства ее подписали:



 Ибрагимов К.Б.
 Председатель правления


 Бабибаева С.С.
 Главный бухгалтер

	Приме- чание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	12	16,694,941	17,807,936
Основные средства	13	3,840,041	3,875,710
Авансы выданные	15	-	341,054
Депозиты в банках	16	10,000	-
Итого долгосрочных активов		20,544,982	22,024,700
Краткосрочные активы			
Запасы		1,993	1,910
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	420,564	273,243
Авансы выданные	15	350,048	18,186
Переплата по подоходному налогу		48,771	35,519
Депозиты в банках	16	688,965	1,330,151
Денежные средства и их эквиваленты	17	224,284	77,411
Итого краткосрочных активов		1,734,625	1,736,420
Итого активов		22,279,607	23,761,120
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	18		
Акционерный капитал		300,000	300,000
Дополнительно оплаченный капитал		182,606	182,606
Прочие резервы		611,796	-
Нераспределенная прибыль		203,271	203,271
Итого капитала		1,297,673	685,877
Долгосрочные обязательства			
Облигации	20	18,287,779	18,108,838
Кредиты и займы	22	-	506,492
Отложенные налоговые обязательства	21	421,764	242,614
Итого долгосрочных обязательств		18,709,543	18,857,944
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	858,842	2,529,528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,267,719	1,516,268
Налоги к оплате	24	145,830	171,503
Итого краткосрочных обязательств		2,272,391	4,217,299
Итого обязательств		20,981,934	23,075,243
Всего капитала и обязательств		22,279,607	23,761,120

	2015 г. тыс. тенге	Пересчитано* 2014 г. тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от покупателей, включая авансы полученные	5,344,257	6,006,250
Денежные средства, уплаченные поставщикам и в бюджет	(2,175,976)	(1,658,608)
Денежные средства, уплаченные работникам	(262,189)	(153,857)
Государственные субсидии	49,132	56,857
Прочие поступления	4,291	3,079
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения	2,959,515	4,253,721
Вознаграждение по займам и облигациям уплаченное	(1,219,282)	(1,677,729)
Процентный доход полученный	49,961	51,197
Подоходный налог уплаченный	(13,252)	(9,437)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	1,776,942	2,617,752
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(73,437)	(454,375)
Приобретение нематериальных активов	(11,063)	(5,089)
Размещение банковских депозитов	(5,321,411)	(6,249,610)
Изъятие банковского вклада	5,972,114	5,820,381
Чистый/(ое) поток/(использование потоков) денежных средств в инвестиционной деятельности	566,203	(888,693)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Погашение заемных средств	(2,201,020)	(2,201,020)
Продажа собственных облигаций	-	100,000
Чистое использование потоков денежных средств в финансовой деятельности	(2,201,020)	(2,101,020)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	142,125	(371,961)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	4,748	281
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	77,411	449,091
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 17)	224,284	77,411

*Корректировки прошлого периода раскрыты в Примечании 29.

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2014 г.	300,000	(829,667)	182,606	-	(347,061)
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1,032,938	-	-	1,032,938
Остаток на 31 декабря 2014 г.	300,000	203,271	182,606	-	685,877
Остаток на 1 января 2015 г.	300,000	203,271	182,606	-	685,877
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	611,796	-	-	611,796
Перевод в прочие резервы (Примечание 18)	-	(611,796)	-	611,796	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	300,000	203,271	182,606	611,796	1,297,673

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с 8 примечаниями на страницах 9-43, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Батыс транзит» (далее – «Компания») зарегистрировано в Управлении Юстиции по г. Алматы 22 ноября 2005 года за №74151-1910-АО, свидетельство серия В, №0177927. Юридический адрес: Республика Казахстан (далее – «РК»), г. Алматы, ул. Шевченко, дом №162Ж.

Акционеры Компании:

- ТОО «Мехэнергострой» (80%);
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее - «KEGOC») (20%).

Уставный капитал Компании составляет 300,000 тысяч тенге.

Основными направлениями и видами деятельности являются:

- Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений.
- Оказание услуг по передаче электроэнергии.
- Строительные, земляные, ремонтно-строительные, отделочные и монтажные работы.
- Строительство электрических станций.
- Пусконаладочные работы.

Численность работающих сотрудников в 2015 году составляет 55 человек (2014: 47 человек).

Компания образована на основе Концессионного соглашения, заключённого между Компанией и Правительством РК, при котором Правительство предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренной Стратегическим планом развития РК до 2010 года, утверждённым Указом Президента РК от 4 декабря 2001 года №735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 7 октября 2005 года №1008.

Эксплуатация линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» включает следующее:

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область»;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Компанией при реализации инфраструктурных проектов;
- привлечение покупателей к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации Компанией;
- рациональное природопользование договорной территории для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов. Облигационный заём предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций.

Правительство РК в лице Министерства финансов РК несёт субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям, выпущенным в рамках Концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключённым Договором поручительства №2ДП002 от 9 января 2006 года.

1 Общие положения, продолжение

(а) Организационная структура и деятельность, продолжение

Постановлением Правительства РК от 13 октября 2009 года №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830,000 тысяч тенге, включая вознаграждение, начисляемое на размещённые облигации.

Компанией открыт филиал в г. Актобе, функционирующий согласно «Положения о филиале АО «Батыс транзит» в городе Актобе», свидетельство об учётной регистрации филиала юридического лица №2374-1904-Ф-л г. Актобе от 20 февраля 2009 года.

Деятельность Компании по передаче электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках». В соответствии с данным законом, тарифы Компании на передачу электроэнергии подлежат согласованию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

С 31 декабря 2009 года, в целях реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 7 октября 2005 года №1008, Компании были предоставлены налоговые преференции на последующие пять лет. Срок по использованию налоговых преференций истек 31 декабря 2014 года.

19 февраля 2015 года Компания получила положительное заключение экспертизы проекта Дополнительного соглашения концессионного проекта «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» о продлении срока Концессионного соглашения до 2030 года. Данная экспертиза была утверждена АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства» (см. Примечание 12 (в)).

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

3 **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи (если не указано иное).

4 **Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 12 «Нематериальные активы», Примечании 13 «Основные средства» и Примечании 21 «Отложенные налоговые активы и обязательства».

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 25 (а).

5 Доход от оказания услуг

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Транзит электроэнергии	5,460,163	4,800,486

6 Себестоимость оказанных услуг

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Амортизация	1,253,165	1,083,146
Потери электроэнергии	868,754	605,739
Налоги, отличные от подоходного налога	218,138	44,649
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	164,151	152,249
Оплата труда персонала	40,990	31,534
Ремонт машин и оборудования	28,246	7,803
Страхование	16,867	14,114
Резерв по неоплаченным отпускам	5,123	-
Отчисления от оплаты труда	4,349	3,122
Прочее	25,655	21,616
	2,625,438	1,963,972

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 1,115,891 тысячу тенге (в 2014 году: 992,193 тысячи тенге) (см. Примечание 12) и амортизацию основных средств в сумме 137,274 тысячи тенге (в 2014 году: 90,953 тысячи тенге) (см. Примечание 13).

7 Доход от государственных субсидий

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Доход от государственных субсидий	49,132	56,857

19 мая 2014 года между Министерством финансов РК, с одной стороны, АО «Компания по реабилитации и управлению активами», Евразийский Банк Развития, ТОО «Мехэнергострой», «KEGOK» и Компанией, с другой стороны, заключен договор субсидирования №123 со сроком действия до 9 декабря 2015 года. В соответствии с условиями заключенного договора АО «Компания по реабилитации и управлению активами» производит выплату денежных средств, предназначенных для частичного возмещения расходов по вознаграждению по кредиту, предоставленному Евразийском Банком Развития в рамках невозобновляемой кредитной линии № 179 от 9 декабря 2008 года.

8 Административные расходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	255,133	135,729
Отчисления от оплаты труда	27,404	13,729
Аренда	25,766	16,254
Командировочные расходы	17,638	13,278
Профессиональные и консультационные услуги	17,187	39,545
Финансовые услуги	9,140	7,666
Резерв по отпускам сотрудников	5,694	13,318
Амортизация	5,662	4,465
Страхование	4,863	4,923
Публикации и объявления	2,961	1,009
Обслуживание информационных систем	2,059	1,741
Материалы	2,501	2,510
Услуги связи и интернета	1,166	1,084
Коммунальные услуги	1,082	865
Налоги, отличные от подоходного налога	508	67
Прочие	13,854	13,948
	392,618	270,131

Амортизационные расходы включают амортизацию основных средств в сумме 5,662 тысячи тенге (в 2014 году: 4,465 тысяч тенге) (см. Примечание 13).

9 Расходы на персонал

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	296,123	167,263
Социальный налог и социальные отчисления	31,753	16,851
	327,876	184,114

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости оказанных услуг в сумме 45,339 тысяч тенге (в 2014 году: 34,656 тысяч тенге) и в составе административных расходов в сумме 282,537 тысяч тенге (в 2014 году: 149,458 тысяч тенге).

10 Нетто-величина финансовых расходов

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	88,369	62,924
Чистая положительная курсовая разница	21,268	19
Доход от сделок по операции обратного РЕПО	6,224	-
Финансовые доходы	115,861	62,943
Расходы по купону	(1,364,620)	(1,039,935)
Вознаграждения по банковскому займу	(263,539)	(332,342)
Амортизация дисконта по облигациям	(178,941)	(171,355)
Дисконт по займам собственников	(43,508)	(40,066)
Финансовые расходы	(1,850,608)	(1,583,698)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(1,734,747)	(1,520,755)

11 Расход по подоходному налогу

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Расход по налогу отчетного года	-	-
<i>Расход по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	179,150	272,407
Итого расход по подоходному налогу	179,150	272,407

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20% в 2015 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2014 году: 20%). Данная ставка (20%) была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года (в 2014 году: 20%).

Расчет эффективной ставки налога:

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	790,946	100	1,305,345	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	158,189	20	261,069	20
Невычитаемые расходы	20,961	3	11,338	1
	179,150	23	272,407	21

12 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Лицензия на транспортировку	Нематериальный актив по концессии	Итого
<i>Историческая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2014 г.	1,815	10,023	22,684,254	22,696,092
Поступления	-	-	5,089	5,089
Выбытия	-	(10,023)	(19,788)	(29,811)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1,815	-	22,669,555	22,671,370
Остаток на 1 января 2015 г.	1,815	-	22,669,555	22,671,370
Поступления	-	-	11,063	11,063
Выбытия	-	-	(11,063)	(11,063)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1,815	-	22,669,555	22,671,370
<i>Амортизация</i>				
Остаток на 1 января 2014 г.	(924)	(2,046)	(4,099,747)	(4,102,717)
Начисленная амортизация	(891)	(425)	(990,877)	(992,193)
Выбытия	-	2,471	624	3,095
Восстановление убытка от обесценения	-	-	228,381	228,381
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1,815)	-	(4,861,619)	(4,863,434)
Остаток на 1 января 2015 г.	(1,815)	-	(4,861,619)	(4,863,434)
Начисленная амортизация	-	-	(1,115,891)	(1,115,891)
Выбытия	-	-	2,896	2,896
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(1,815)	-	(5,974,614)	(5,976,429)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2014 г.	891	7,977	18,584,507	18,593,375
На 31 декабря 2014 г.	-	-	17,807,936	17,807,936
На 31 декабря 2015 г.	-	-	16,694,941	16,694,941

Амортизационные отчисления в сумме 1,115,891 тысяч тенге (в 2014 году: 992,193 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг.

12 Нематериальные активы, продолжение

(а) Тестирование на предмет обесценения

Обесценение

Руководство Компании провело тест на обесценение стоимости нематериальных активов и основных средств (см. Примечание 13) по состоянию на 31 декабря 2015 года используя метод ценности использования.

Следующие основные допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был основан на финансовых планах, утвержденных руководством на время действия договора концессии. Прогнозный период равен сроку действия договора концессии, включительно до 2030 года
- Объем передачи электроэнергии основывался на объемах передачи электроэнергии, указанных в заключенных договорах с покупателями. Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Компании в ближайшем обозримом будущем практически исключаются ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Компания.
- Прогноз тарифов основывался согласно действующей методике регулирования тарифов на передачу электроэнергии РК (Приказ Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 19 июля 2013 года №215-ОД «Об утверждении Правил утверждения тарифов (цен, ставок, сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий») значение тарифа рассчитывается как сумма операционных расходов, расходов по обслуживанию долга, затрат на оплату технологических потерь, амортизации и нормы прибыли на регулируемую базу задействованных активов. При этом ставка прибыли рассчитывается методом средневзвешенной стоимости капитала.
- Руководство Компании считает, что допущение о доле рынка является важным, поскольку, наравне с использованием темпов роста по отрасли, руководство оценивает, как изменится положение Компании относительно его конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Компании, не изменится за плановый период.
- Для расчета приведенной стоимости возмещаемой величины была использована посленалоговая ставка дисконтирования равная 14.7%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала, который в свою очередь базировался на возможных вариантах в диапазоне заемного финансирования (в соотношении заемного капитала к собственному) на уровне 54.8%.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством будущих тенденций в индустрии Компании и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

В соответствии с оценкой, проведенной в 2015 году, приведенные чистые денежные потоки превышали чистую балансовую стоимость нематериальных активов и основных средств.

Указанные выше оценки особо чувствительные к следующим изменениям в отношении ценности использования в сумме 20,560,269 тысяч тенге, рассчитанных на основании вышеуказанного анализа:

- Увеличение использованной ставки дисконтирования на 1% привело бы к уменьшению ценности от использования на 473,357 тысячи тенге.
- Уменьшение будущего объема производства на 5% привело бы к уменьшению ценности от использования на 1,402,869 тысяч тенге.

12 Нематериальные активы, продолжение

(а) Тестирование на предмет обесценения, продолжение

Сумма восстановления по состоянию на 31 декабря 2014 года и признания убытка от обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года была распределена между активами, составляющими нематериальные активы, следующим образом:

тыс. тенге	Убыток в 2013 году	Восстановление в 2014 году
Нематериальный актив по концессии	(228,381)	228,381

(б) Изменение метода амортизации

С 1 января 2015 года Руководство Компании приняло решение о переходе на прямолинейный метод учета амортизации в отношении нематериального актива по договору концессии. Ранее Компания использовала линейно-производственный метод. Изменение в методе учета амортизации не привело к существенному изменению амортизационных отчислений.

(в) Изменение срока службы

В 2015 году Руководство Компании увеличила срок службы нематериальных активов с 2022 года до 2030 года.

19 февраля 2015 года Компания получила положительное заключение экспертизы проекта Дополнительного соглашения концессионного проекта «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» о продлении срока Концессионного соглашения до 2030 года. Данная экспертиза была утверждена АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства».

13 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие активы	Итого
Историческая стоимость							
Остаток на 1 января 2014 г.	2,000	2,009,187	1,657,864	17,671	-	11,264	3,697,986
Поступления	10,246	54,000	352,546	15,000	23,496	3,381	458,669
Переводы	-	1,848	(1,848)	-	-	-	-
Выбытия	-	(2,125)	(12,107)	-	-	(941)	(15,173)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	12,246	2,062,910	1,996,455	32,671	23,496	13,704	4,141,482
Остаток на 1 января 2015 г.	12,246	2,062,910	1,996,455	32,671	23,496	13,704	4,141,482
Поступления	-	-	325	-	54,201	18,911	73,437
Переводы	-	-	-	-	(54,201)	54,201	-
Выбытия	-	-	(3,137)	-	-	(617)	(3,754)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	12,246	2,062,910	1,993,643	32,671	23,496	86,199	4,211,165
Амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2014 г.	-	(41,085)	(114,023)	(13,359)	-	(6,704)	(175,171)
Начисленная амортизация	-	(4,894)	(86,553)	(2,471)	-	(1,499)	(95,417)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	2,421	-	-	-	2,421
Выбытие	-	-	1,475	-	-	920	2,395
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	(45,979)	(196,680)	(15,830)	-	(7,283)	(265,772)
Остаток на 1 января 2015 г.	-	(45,979)	(196,680)	(15,830)	-	(7,283)	(265,772)
Начисленная амортизация	-	(42,796)	(93,217)	(4,057)	-	(2,866)	(142,936)
Восстановление убытка от обесценения	-	35,616	331	-	-	-	35,947
Выбытие	-	-	1,056	-	-	581	1,637
Остаток на 31 декабря 2015 г.	-	(53,159)	(288,510)	(19,887)	-	(9,568)	(371,124)
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2014 г.	2,000	1,968,102	1,543,841	4,312	-	4,560	3,522,815
На 31 декабря 2014 г.	12,246	2,016,931	1,799,775	16,841	23,496	6,421	3,875,710
На 31 декабря 2015 г.	12,246	2,009,751	1,705,133	12,784	23,496	76,631	3,840,041

13 Основные средства, продолжение

Амортизационные отчисления в сумме 137,274 тысячи тенге (в 2014 году: 90,953 тысячи тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и в сумме 5,662 тысячи тенге (в 2014 году: 4,465 тысячи тенге) – в составе административных расходов.

(а) Тестирование на предмет обесценения

Обесценение

Руководство Компании провело тест на обесценение стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года используя метод ценности использования, который раскрыт в Примечании 12 (а). Руководство Компании рассматривает нематериальные активы и основные средства как одну единицу генерирующую денежные потоки.

Сумма частичного восстановления по состоянию на 31 декабря 2015 года и признания убытка от обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года была распределена между активами, составляющими основные средства, следующим образом:

тыс. тенге	Убыток в 2013 году	Восстановление в 2015 году
Машины и оборудование	(35,947)	35,947

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	405,895	249,103
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 27)	11,883	19,169
Прочая дебиторская задолженность	2,785	4,780
Вознаграждения к получению	1	191
	420,564	273,243

Информация о подверженности Компании кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 25.

15 Авансы выданные

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<i>Долгосрочные авансы выданные</i>		
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 27)	-	300,000
Авансы, выданные третьим сторонам	-	41,054
	-	341,054
<i>Краткосрочные авансы выданные</i>		
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 27)	300,000	-
Авансы, выданные третьим сторонам	28,114	1,209
	328,114	1,209
<i>Прочие авансы выданные</i>		
Предоплаты по договорам страхования	21,810	16,952
Предоплата по налогам	107	25
Прочие предоплаты	17	-
	21,934	16,977
	350,048	18,186

В 2015 году Компания реклассифицировала долгосрочные авансы выданные за поставку основных средств в сумме 300,000 тенге в краткосрочные авансы выданные на основании устного соглашения о возврате данного аванса деньгами в 2016 году (см. Примечание 29). Оставшаяся часть долгосрочных авансов в сумме 41,054 тысячи тенге была выполнена путем поставки активов в течение 2015 года.

16 Депозиты в банках

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Долгосрочные банковские депозиты	10,000	-
Краткосрочные банковские депозиты	688,965	1,330,151

Компания разместила срочные депозиты в тенге со ставками вознаграждения 4.7% и 9% годовых. Средний срок погашения депозитов от 3 месяцев до 2 лет. Сумма неснижаемого остатка составляет 10,000 тысяч тенге в течении всего срока договора по долгосрочным депозитам.

Информация о подверженности Компании об анализе чувствительности в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

17 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Обратное РЕПО	206,000	-
Денежные средства на счетах в банке	8,575	67,424
Денежные средства на специальных счетах	8,894	8,660
Денежные средства в кассе	815	1,327
	224,284	77,411

31 декабря 2015 года Компания заключила соглашение с последующим выкупом ценных бумаг («Обратное РЕПО») с инвестиционной компанией АО «Казкоммерц Секьюритиз». Руководство Компании купила ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан. Срок обратного РЕПО менее 3 месяцев. Обратный выкуп ценных бумаг произошел 5 января 2016 года. Руководство Компании полагает, что данные ценные бумаги являются высоколиквидными и классифицировала их в составе денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Денежные средства на специальных счетах представляют собой остатки на брокерских счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз».

Информация о подверженности Компании рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

18 Акционерный капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 2015 г.	Обыкновенные акции 2014 г.
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Разрешенные к выпуску акции	30,000	30,000
Номинальная стоимость	10,000 тенге	10,000 тенге
В обращении на конец года, в тыс. тенге	300,000	300,000
	300,000	300,000

18 Акционерный капитал, продолжение**(а) Акционерный капитал, продолжение****Чистая балансовая стоимость простых акций**

Ниже представлена балансовая стоимость простых акций в соответствии с требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа». Данное раскрытие не является требованием МСФО.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Итого активов	22,279,607	23,761,120
Минус: нематериальные активы	(16,694,941)	(17,807,936)
Минус: итого обязательств	(20,981,934)	(23,075,243)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	(15,397,268)	(17,122,059)
Количество простых акций	30,000	30,000
Чистая балансовая стоимость одной простой акции	(513)	(571)

(б) Дивиденды

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании, исходя из правила «одна акция – один голос».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год в сумме 203,271 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 203,271 тысячу тенге).

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов, Компания не объявляла о выплате дивидендов своим акционерам.

(в) Прочие резервы

Согласно Приказу Министра национальной экономики Республики Казахстан от 29 декабря 2014 года № 177 зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики Казахстан 27 марта 2015 года № 10561 «Об утверждении Правил формирования и утверждения тарифов (цен, ставок сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, осуществляющих свою деятельность по договорам концессии», Компания обязана ограничивать нераспределенную прибыль в использовании путем создания резерва, направленного на покрытие обязательств по Концессионному соглашению (в частности погашение заемного капитала). По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма резерва составила 611,796 тысяч тенге. По мере выполнения обязательств по Концессионному соглашению, Компания будет переводить соответствующие суммы в состав нераспределенной прибыли, подлежащей распределению.

(г) Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2015 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в сумме 611,796 тысячи тенге (в 2014 году: 1,032,938 тысяч тенге) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 30,000 акций (в 2014 году: 30,000 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

19 Управление капиталом

Руководство Компании преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Компанией как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Руководство также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

20 Облигации

С 30 марта 2006 года Компания разместила именные купонные инфраструктурные бездокументарные облигации с общим количеством 188,300,000 штук, с номинальной стоимостью 100 тенге за облигацию и со сроком обращения 13 лет с момента начала обращения.

Ставка купона по облигациям является плавающей, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.5% годовых.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов основными держателями инфраструктурных облигаций Компаний являлись Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании.

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации	18,300,000	18,287,779	18,300,000	18,108,838

21 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(2,158,140)	(2,061,568)	(2,158,140)	(2,061,568)
Налоги к оплате	405	3,256	-	-	405	3,256
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,903	3,694	-	-	3,903	3,694
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1,732,068	1,812,004	-	-	1,732,068	1,812,004
Чистые налоговые активы/(обязательства)	1,736,376	1,818,954	(2,158,140)	(2,061,568)	(421,764)	(242,614)

21 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**(б) Движение временных разниц в течение года**

тыс. тенге	1 января 2015 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Основные средства и нематериальные активы	(2,061,568)	(96,572)	(2,158,140)
Налоги в пределах уплаченных	3,256	(2,851)	405
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,694	209	3,903
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1,812,004	(79,936)	1,732,068
Итого	(242,614)	(179,150)	(421,764)

тыс. тенге	1 января 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства и нематериальные активы	(1,810,719)	(250,849)	(2,061,568)
Налоги в пределах уплаченных	292	2,964	3,256
Торговая и прочая кредиторская задолженность	208,255	(204,561)	3,694
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1,631,965	180,039	1,812,004
Итого	29,793	(272,407)	(242,614)

(в) Налоговые убытки, перенесенный на будущее

Срок зачета убытков, которые признаны после 1 января 2009 года, истекает в течение 10 лет с момента их возникновения. Ближайшая срок зачета убытков произойдет в 2019 году в отношении убытков, возникших в 2009 году в сумме 2,914,878 тысяч тенге. Оставшаяся часть налоговых убытков будет зачтена в течение 2020-2023 годов. Согласно оценки Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности в целях зачета налоговых убытков.

Признанные отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, представляют собой суммы, которые могут быть с высокой вероятностью реализованы, исходя из оценок Руководства в отношении будущих сумм налогооблагаемой прибыли. При определении расчётной суммы будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы вычитаемые разницы, Руководство приняло во внимание наличие налогооблагаемых временных разниц, которые будут восстановлены в том же периоде, что и вычитаемые разницы, а также приняло в расчёт адекватные возможности налогового планирования.

Налоговые преференции

В целях реализации проекта «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» в рамках Концессионного соглашения, с 2010 года Компании были предоставлены налоговые преференции Правительством Республики Казахстан на период 5 лет.

Основным видом деятельности Компании является передача электроэнергии, не входящая в перечень приоритетных видов деятельности, определенных для реализации инвестиционных приоритетных проектов, утвержденных Постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 января 2016 года № 13 «О некоторых вопросах реализации государственной поддержки инвестиций».

21 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**(в) Налоговые убытки, перенесенный на будущее, продолжение***Налоговые преференции, продолжение*

Следовательно, Концессионное соглашение не подпадает под перечень приоритетных инвестиционных проектов согласно пункту 10, статьи 137 Налогового Кодекса Республики Казахстан, согласно которому убытки организаций, реализующих инвестиционные приоритетные проекты, не подлежат переносу на налоговые периоды, следующие за налоговым периодом, в котором было прекращено действие инвестиционного контракта. В этой связи, Руководство Компании учитывает накопленные налоговые убытки с своим налоговым учете и признает соответствующий отложенный налоговый актив.

22 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения ставок вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 25.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченный заем от связанной стороны (Примечание 27)	-	506,492
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченный банковский кредит	-	2,215,646
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 27)	858,842	313,882
	858,842	2,529,528

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погаше- ния	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стои- мость
Обеспеченный банковский кредит	Тенге	5%+инф ляция	2015	-	-	2,215,646	2,215,646
Необеспеченные заем от связанных сторон (Примеча 27)	Тенге	0%	До востреб ования	858,842	858,842	863,882	820,374
				858,842	858,842	3,079,528	3,036,020

18 июня 2012 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №62 между Евразийским Банком Развития и Компанией в сумме 3,150,431 тыс. тенге на срок 42 месяцев, до 9 декабря 2015 года. Заем является целевым и предоставлен исключительно для финансирования затрат, связанных со строительно-монтажными работами и приобретением оборудования в соответствии с проектом строительства двух одноцепных ВЛ – 220кВ «ПС Ульке – ПС ГПП-2 АЗФ» расширение ОРУ 220кВ ПС 500/220 «Ульке» на две линейные ячейки.

В обеспечении кредита от Евразийского банка развития были заключены договора залога в соответствии с которыми залогом являлись:

- 80% акций, принадлежащих акционеру Компании ТОО «Мехэнергострой»;
- 20% акций, принадлежащих акционеру Компании АО «KEGOC»;

22 Кредиты и займы, продолжение

- денежные потоки от операционной деятельности в размере 4,573,229 тысяч тенге;
- основные средства с чистой балансовой стоимостью 1,705,133 тысячи тенге (в 2014 году: 1,799,775 тысяч тенге).

Займы Евразийского Банка Развития были полностью погашены в течение 2015 года в соответствии с условиями договоров.

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен заем акционером ТОО «Мехэнергострой», на беспроцентной основе для выплаты купонных и банковских вознаграждений в сумме 550,000 тысяч тенге. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14 февраля 2013 года к договору №71 от 1 апреля 2011 года, ТОО «Мехэнергострой» не имеет право требовать возврат займа ранее исполнения Компанией обязательств по Кредитному договору с Евразийским Банком Развития.

В связи с изменениями условий договора в финансовой отчетности беспроцентный заем собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8.59% и отражен по справедливой стоимости. Разница отражена по статье дополнительно оплаченный капитал.

Компания погасила свои обязательства перед Евразийским Банком Развития и заем от акционера перешел в категорию до востребования. Оставшаяся часть амортизации дисконта в сумме 43,508 тысяч тенге (в 2014 году: 40,066 тысяч тенге) была признана в финансовых расходах в Примечании 10.

14 марта 2012 года Компания получила беспроцентный заем от акционера ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге. Данный заем является займом до востребования.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	63,208	92,735
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 27)	47,602	27,163
	110,810	119,898
Прочая кредиторская задолженность		
Вознаграждения по облигациям	1,129,341	705,838
Задолженность перед работниками	12,113	12,844
Авансы полученные	4,460	668,448
Прочая кредиторская задолженность	10,995	9,240
	1,156,909	1,396,370
	1,267,719	1,516,268

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

24 Налоги к оплате

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Налог на добавленную стоимость	141,502	152,968
Индивидуальный подоходный налог	2,288	2,230
Социальный налог	2,040	2,081
Налог на имущество	-	14,214
Земельный налог	-	10
	145,830	171,503

25 Справедливая стоимость и управление рисками**(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость**

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов:

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность – для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее 6 месяцев справедливая стоимость не отличается существенным образом от их балансовой стоимости, ввиду незначительного влияния временной стоимости денег.

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2015 Компания имела займы до востребования. По состоянию на 31 декабря 2014 годов Компания имела инструменты с плавающей рыночной ставкой вознаграждения. Руководство Компании проводит анализ справедливой стоимости займов на каждую отчетную дату путем сравнения аналогичных выданных кредитов и займов на рынке. В результате проведенных анализов, по состоянию на 31 декабря 2014 года, ставка вознаграждения Компании не отличались существенно от рыночных ставок вознаграждения.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

(i) Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Управление финансовыми рисками, продолжение****(ii) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска. Все покупатели Компании находятся на территории Казахстана.

Большинство покупателей являются клиентами Компании более трех лет и убытки ранее не возникали. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

Компания не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков.

Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	Примечание	Балансовая стоимость	
		2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	14	417,778	268,272
Авансы выданные	15	300,000	-
Депозиты в банках	16	698,965	1,330,151
Денежные средства и их эквиваленты	17	223,469	76,084
		1,640,212	1,674,507

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов у Компании нет просроченной или обесцененной торговой дебиторской задолженности.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

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

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iii) Риск ликвидности, продолжение

31 декабря 2015 г.

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Итого	Денежные потоки по договору			
			По требованию	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Облигации*	19,417,120	31,169,811	-	-	1,129,341	5,609,060 24,431,410
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 27)	858,842	858,842	858,842	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	110,810	110,810	-	-	110,810	-
	20,386,772	32,139,463	858,842	-	1,240,151	5,609,060 24,431,410

31 декабря 2014 г.

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Итого	Денежные потоки по договору			
			По требованию	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Облигации*	18,814,676	26,492,457	-	-	705,838	2,446,905 23,339,714
Обеспеченный банковский кредит	2,215,646	2,215,646	-	-	2,215,646	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 27)	820,374	863,882	313,882	-	550,000	-
Торговая кредиторская задолженность	119,898	119,898	-	-	119,898	-
	21,970,594	29,691,883	313,882	-	3,591,382	2,446,905 23,339,714

* Будущие купонные выплаты прогнозировались на основании ставки инфляции по состоянию на отчетную дату 14.4% (в 2014 году: 7.5%).

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iv) Рыночный риск

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

Подверженность валютному риску

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не была подвержена валютному риску, так как не имела активов и обязательств в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела депозит в долларах США на сумму 504,692 тысячи тенге.

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) тенге, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

тыс. тенге	Укрепление	Ослабление
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
31 декабря 2014 г.		
Доллар США (изменение 20%)	(80,751)	80,751

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Управление финансовыми рисками, продолжение****(iv) Рыночный риск, продолжение****Структура**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2015 г.	2014 г.
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Финансовые активы	698,965	1,330,151
Финансовые обязательства	(858,842)	(820,374)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(18,287,779)	(18,108,838)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Переменная ставка процента представляет собой индексацию к инфляции (см. Примечание 20). Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. тенге	Прибыль или убыток за период		Капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
	2015 г.			
Инструменты с переменной ставкой процента	(146,302)	146,302	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(146,302)	146,302	-	-
тыс. тенге	Прибыль или убыток за период		Капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
	2014 г.			
Инструменты с переменной ставкой процента	(162,479)	162,479	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(162,479)	162,479	-	-

26 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

27 Сделки со связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Акционерами Компании являются ТОО «Мехэнергострой», 80% (в 2014 году: 80%), которое является непосредственным материнским предприятием Компании, и АО «KEGOC», 20% (в 2014 году: 20%).

Конечным материнским предприятием Компании является ТОО «Паритет».

Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

Конечными контролируемыми лицами являются г-н Карагушинов Т.Д., 95% и г-н Жананов К.Б., 5%.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии Руководству	84,009	34,504
Вознаграждения членам Совета Директоров	57,149	13,040
	141,158	47,544

27 Сделки со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон**

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми Республикой Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

Ниже представлены операции Компании со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов:

(i) Доход

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Транзит электроэнергии	86,335	96,232	11,883	19,169

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение трех месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Покупка товаров и услуг	293,011	238,008	47,602	27,163

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение трех месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(iii) Авансы выданные

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Авансы, выданные за товары и услуги	-	-	300,000	300,000

(iv) Займы акционера

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Необеспеченные займы от акционера	-	-	858,842	820,374

(v) Облигации

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Выпущенные облигации	-	-	1,035,638	1,035,638

(vi) Купонные обязательства по облигациям

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Купонные обязательства	75,084	57,219	62,138	38,836

28 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

(б) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания первоначально признает дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Первоначальное признание финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы вознаграждения по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы как займы и дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом убытков от их обесценения.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям отраженная в Примечании 14, депозиты в банках в Примечании 16 и денежные средства и их эквиваленты в Примечании 17.

Денежные средства и эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание финансовых обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

(в) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(г) Основные средства

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам.

28 Основные положения учетной политики, продолжение**(г) Основные средства, продолжение****(i) Признание и оценка, продолжение**

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы/прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания и сооружения	12-50 лет;
Линия электропередач 220 кВт	50 лет;
Машины и оборудование	12 лет;
Транспортные средства	4-6 лет;
Прочие основные средства	2.5-10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Все нематериальные активы Компании имеют определённый срок полезного использования и включают программное обеспечение и нематериальный актив по концессии.

Нематериальный актив в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, которая зависит от того, приобретены нематериальные активы со стороны, получены в обмен или созданы самой Компанией.

Компанией используется основной порядок учета нематериальных активов после первоначального признания, т.е. после первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальной стоимостью отдельно приобретенного нематериального актива признается сумма фактических затрат на его покупку, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением нематериального актива в состояние готовности к использованию по назначению. Любые торговые скидки и компенсации вычитаются при определении первоначальной стоимости.

Затраты, понесенные при приобретении или создании нематериальных активов, которые были первоначально признаны как расход, не признаются как актив в последующие отчетные периоды.

Нематериальный актив по концессии (лицензия, полученная в обмен на строительные услуги).

Право концессионера на взимание платы с пользователей электроэнергии за транзит учитывается Компанией в соответствии с интерпретацией IFRIC 12. Данное право признается по первоначальной стоимости.

В соответствии с IFRIC 12 «Концессионные договоры и оказание услуг» инфраструктура, созданная Концессионером, остается под контролем Концедента и учитывается у Концессионера в качестве модели нематериального актива. Концессионер оказывает строительные услуги Концеденту в обмен на нематериальный актив, т.е. право на получение платежей за оказываемые услуги от пользователей.

На основании концессионного соглашения по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года финансово-экономическая модель предусматривает комплексный прогноз финансово-экономических результатов строительства и эксплуатации объекта концессионером, которая основывается на базовых финансово-экономических параметрах.

(ii) Амортизация

Нематериальные активы, которые представляют собой программное обеспечение, приобретенное Компанией и имеющее конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Нематериальные активы, продолжение

(ii) Амортизация, продолжение

Амортизационные отчисления начисляются с момента готовности активов к использованию и признаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном периоде составляют до 2030 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iii) Изменение метода амортизации

С 1 января 2015 года Руководство Компании приняло решение о переходе на прямолинейный метод учета амортизации в отношении нематериального актива по Концессионному соглашению. Ранее Компания использовала производственно-линейный метод. Руководство полагает, что прямолинейный метод учета амортизации наиболее достоверно отражает выгоды от использования нематериального актива и делает финансовые результаты более сравнительными среди аналогичных компаний в отрасли.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной величины, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, или экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, продолжение

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие статьи торговой и прочей дебиторской задолженности, величина каждой из которых, взятой в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи торговой и прочей дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей торговой и прочей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Вознаграждение на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(з) Вознаграждения работникам

(i) *Планы с установленными взносами*

Компания не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности.

В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

(ii) *Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(и) Доход

Транспортировка электроэнергии

Величина дохода от транспортировки электроэнергии оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения. Доход от транспортировки электроэнергии признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, и сумму дохода можно надежно оценить, что имеет место после поставки электроэнергии потребителям.

Доход от транспортировки электроэнергии определяется на основании данных счетчиков. Ежемесячный мониторинг данных счетчиков осуществляется компанией АО «KEGOC».

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентный доход от банковских депозитов и положительные курсовые разницы.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, облигациям и отрицательные курсовые разницы. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-величине.

(л) Расход по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

28 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

29 Исправление ошибки

При подготовке финансовой отчетности руководство обнаружило ошибку, допущенную в сравнительном периоде. Поэтому сравнительные данные были пересчитаны. Влияние исправления ошибки на соответствующие числовые показатели отчета о движении денежных средств представлены ниже. Данные исправления не влияют на показатели отчета о финансовом положении, отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода, а также отчета об изменениях в капитале прошлого периода.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Согласно отчетности предыдущего периода	Исправление ошибки	Согласно пересчету
Операционная деятельность			
Поступления от покупателей, включая авансы полученные	5,548,482	457,768	6,006,250
Денежные средства, уплаченные поставщикам и в бюджет	(1,002,997)	(655,611)	(1,658,608)
Денежные средства, уплаченные работникам	(146,741)	(7,116)	(153,857)
Прочие поступления	(25,731)	28,810	3,079
Подоходный налог уплаченный	-	(9,437)	(9,437)
Инвестиционная деятельность			
Размещение банковских депозитов	(432,474)	6,252,855	5,820,381
Изъятие банковского вклада	-	(6,249,610)	(6,249,610)
Финансовая деятельность			
Продажа собственных облигаций	-	100,000	100,000

30 События после отчетной даты

23 февраля 2016 года Компания оплатила заем ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге (см. Примечание 22).

24 февраля 2016 года ТОО «Паритет» возвратило в полном объеме предоставленный аванс в размере 300,000 тысяч тенге (см. Примечание 15).

31 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.