



АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая отчетность и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Новые учетные положения	15
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Информация по сегментам	22
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	23
7	Основные средства	25
8	Прочие долгосрочные активы	26
9	Товарно-материальные запасы	26
10	Дебиторская задолженность	27
11	Денежные средства и их эквиваленты	28
12	Акционерный капитал	29
13	Резерв на восстановление золототвалов	29
14	Обязательства по вознаграждениям работникам	30
15	Займы	31
16	Кредиторская задолженность	34
17	Выручка	34
18	Себестоимость продаж	35
19	Общие и административные расходы	35
20	Прочие операционные расходы	35
21	Финансовые расходы	36
22	Налоги	36
23	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
24	Финансовые инструменты по категориям	42
25	Управление финансовыми рисками	42
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
27	События после окончания отчетного периода	46



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров АО «Алматинские Электрические Станции»

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
11 февраля 2016 года

Утверждено:



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

Подписано:

Азамат Конратбаев
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство аудитора
№00000465 от 14 ноября 1998 года)

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7		87,940,951	75,140,631
Нематериальные активы			182,483	256,741
Прочие долгосрочные активы	8		209,057	4,584,311
Итого долгосрочные активы			88,332,491	79,981,683
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	9		4,862,088	4,956,649
Дебиторская задолженность	10		5,176,337	5,951,537
Денежные средства и их эквиваленты	11		3,856,048	4,244,812
Переплата по текущему корпоративному подоходному налогу			472,922	405,759
Итого краткосрочные активы			14,367,395	15,558,757
ИТОГО АКТИВЫ			102,699,886	95,540,440
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	12		30,212,475	30,212,475
Нераспределенная прибыль			16,188,805	27,872,234
Прочие резервы			(164,796)	(184,714)
ИТОГО КАПИТАЛ			46,236,484	57,699,992
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Резерв на восстановление золоотвалов	13		451,786	445,049
Обязательство по вознаграждениям работникам	14		769,576	769,970
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	22		1,764,574	4,168,710
Займы	15		31,862,500	11,644,606
Итого долгосрочные обязательства			34,848,436	17,028,335
Краткосрочные обязательства				
Обязательство по вознаграждениям работникам	14		64,560	46,948
Займы	15		14,334,780	11,159,071
Резервы по обязательствам и расходам			68,000	68,000
Кредиторская задолженность	16		6,764,332	9,098,183
Прочие налоги к уплате	22		383,294	439,911
Итого краткосрочные обязательства			21,614,966	20,812,113
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			56,463,402	37,840,448
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			102,699,886	95,540,440

Подписано от имени руководства 11 февраля 2016 года

Мухамед-Рахимов
 Мухамед-Рахимов Нурлан Тауфикови
 Председатель Правления



Нукушева
 Нукушева Жанат Оразалиевна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	17	53,174,968	51,909,464
Себестоимость продаж	18	(45,597,082)	(44,053,525)
Валовая прибыль		7,577,886	7,855,939
Общие и административные расходы	19	(1,878,630)	(1,895,751)
Прочие операционные доходы		91,718	115,556
Прочие операционные расходы	20	(1,309,508)	(906,462)
Операционная прибыль		4,481,466	5,169,282
Финансовые доходы		170,010	123,880
Финансовые расходы	21	(18,063,050)	(736,746)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(13,411,574)	4,556,416
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	22	2,396,640	(1,433,132)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(11,014,934)	3,123,284
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности			
		19,918	(28,751)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		19,918	(28,751)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(10,995,016)	3,094,533

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2014 г.		30,212,475	(155,963)	25,381,060	55,437,572
Прибыль за год		-	-	3,123,284	3,123,284
Прочий совокупный убыток		-	(28,751)	-	(28,751)
Итого совокупный доход за год		-	(28,751)	3,123,284	3,094,533
Дивиденды объявленные	12	-	-	(832,113)	(832,113)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		30,212,475	(184,714)	27,672,231	57,699,992
Убыток за год		-	-	(11,014,934)	(11,014,934)
Прочий совокупный доход		-	19,918	-	19,918
Итого совокупный убыток за год		-	19,918	(11,014,934)	(10,995,016)
Дивиденды объявленные	12	-	-	(468,492)	(468,492)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		30,212,475	(164,796)	16,188,805	46,236,484

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(13,411,574)	4,556,416
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	7	6,116,478	6,184,568
Убыток от обесценения и выбытия основных средств	20	1,287,613	889,279
Стоимость текущих услуг работников	14	78,600	68,181
Начисление/(восстановление) резерва на товарно-материальные запасы	9	31,712	(34,783)
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение дебиторской и прочей задолженности	19	(35,751)	48,480
Финансовые расходы	21	18,063,050	736,746
Финансовые доходы		(170,010)	(123,880)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		11,960,118	12,325,007
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		167,477	(1,588,812)
Уменьшение товарно-материальных запасов		62,849	1,636,783
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(393,011)	765,043
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		587,280	(478,153)
Выплаченные вознаграждения работникам	14	(87,844)	(84,867)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,296,869	12,575,000
Подходный налог уплаченный		(87,067)	(350,785)
Проценты уплаченные		(2,066,657)	(1,002,063)
Проценты полученные		158,053	123,878
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		10,301,198	11,346,030
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(16,015,346)	(16,594,130)
Приобретение нематериальных активов		(20,446)	(159,750)
Приобретение финансовых инструментов (РЕПО)		(1,069,002)	(880,200)
Поступления от продажи финансовых инструментов (РЕПО)		1,080,864	882,540
Возврат банковских вкладов		10,000	104,112
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(16,013,930)	(16,647,428)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление займов		18,383,739	17,842,295
Погашение займов		(12,591,279)	(9,719,029)
Дивиденды выплаченные акционерам		(468,492)	(832,113)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5,323,968	7,291,153
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(388,764)	1,989,755
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	4,244,812	2,255,057
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	3,856,048	4,244,812

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и её деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для АО «Алматинские электрические станции» (далее «Компания»).

Компания зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была учреждена 1 июня 2006 года акционерным обществом «КМГ-Энерго» (далее «КМГ-Энерго») в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2006 году АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтед» (далее «АПК») выкупило у КМГ-Энерго все акции Компании.

В рамках программы реформирования АПК, проводимой в соответствии с законом Республики Казахстан от 9 июля 2004 года №588-II «Об электроэнергетике» и законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года №272-I «О естественных монополиях и регулируемых рынках» в целях разделения функций производства, транспортировки и продажи электро- и теплоэнергии 28 февраля 2007 года Компания заключила соглашения с АПК о покупке имущественных комплексов теплоэлектроцентралей ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3, теплостанции в городе Алматы, Капчагайской гидроэлектростанции в Алматинской области, гидроэлектростанции Каскад в городе Алматы, а также вспомогательных подразделений в городе Алматы.

17 февраля 2009 года АПК было переименовано в АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК»). В 2011 и 2012 годах Компания объявила дополнительную эмиссию акций, 100% которых были приобретены материнской компанией АЖК – АО «Самрук Энерго» (далее «Самрук-Энерго»). По состоянию на 31 декабря 2012 года доли участия АЖК и Самрук-Энерго в Компании были 56.35% и 43.65% соответственно. В 2012 году заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о выкупе 100% доли в Компании, и данное решение было полностью реализовано в течение 2013 года. Таким образом, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года единственным акционером Компании является Самрук-Энерго.

~~Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).~~

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является производство электро- и теплоэнергии на основе угля, углеводородов и водных ресурсов на территории города Алматы и Алматинского региона, эксплуатация электрических станций, а также иные виды деятельности, не запрещенные законами и технологически связанные с деятельностью предусмотренной Уставом, отвечающие целям и задачам Компании.

Операционная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и Кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 года № 375-V «Предпринимательский Кодекс Республики Казахстан» (далее «Антимонопольное законодательство»). Цены на электроэнергию определяются в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 марта 2009 года № 392 «Об утверждении предельных тарифов». Компания включена в 10 группу как энергопроизводящая организация в соответствии с Приказом Министра энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан от 10 марта 2009 года №61 «Об утверждении групп энергопроизводящих организаций». Тарифы на теплоэнергию определяются в соответствии с Особым порядком формирования затрат, применяемом при утверждении тарифов (цен, ставок, сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, утвержденным приказом Председателя Агентства по регулированию естественных монополий № 130-ОД от 25 апреля 2013 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 года).

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость производства электро- и теплоэнергии и прочие затраты плюс норма прибыли, где стоимость и прочие затраты определяются в соответствии с вышеуказанными нормативными документами, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык 7.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»).

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США.

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

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

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

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

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность Компании в отчете о финансовом положении включают дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую финансовую дебиторскую задолженность (примечание 10) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 11).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отчете о финансовом положении включают займы (примечание 15) и задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую финансовую кредиторскую задолженность (примечание 16).

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(v) Прекращение признания финансового актива

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

(vi) Взаимозачет

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

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Правлению Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

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

(ii) Износ

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

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	7 - 65
Машины и оборудование	5 - 30
Транспортные средства	5 - 14
Прочие	2 - 22

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

(iii) Обесценение

Основные средства тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. Все нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 5 лет.

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

Операционная аренда

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

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

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

Авансы поставщикам

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе.

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

Резервы

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

Резерв на восстановление золоотвалов

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

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

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на прибыль или убыток за год. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

(1) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Компания обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договор, в частности, предусматривает единовременные выплаты по случаю юбилея, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, а также в связи со смертью близких родственников. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Компания не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающая в течение года переоценка отражается в прочем совокупном доходе или прибыли и убытке за год, в зависимости от типа выплат. Для этой цели переоценка включает как влияние изменений в предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия предположений от фактических данных.

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

Вознаграждения работникам, описанные выше, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

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

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Компанией будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от реализации электро- и теплотенергии признается методом начисления по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически произошла поставка энергоресурсов потребителям, исходя из утвержденных Министерством энергетики Республики Казахстан и Департамента Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

Взаимозачеты

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

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

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

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

Подходный налог

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

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

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на конец отчетного периода налоговым ставкам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Неопределенные налоговые позиции

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

3 Новые учетные положения

(i) Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает организациям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компанией управляющей компанией за оказанные услуги. Данная поправка не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса. Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

(ii) Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 663,544 тысячи тенге или уменьшиться на 551,569 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 г.: увеличиться на 700,335 тысяч тенге или уменьшиться на 539,973 тысячи тенге).

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Руководство Компании посчитало, что волатильность обменного курса, увеличение процентных ставок на рынке и их возможное влияние на прибыль Компании, являются индикаторами обесценения и приняло решение провести оценку справедливой стоимости основных средств.

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения теста на обесценение в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов».

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

Руководство оценило возмещаемую стоимость нефинансовых активов Компании, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Руководство Компании относит все основные средства к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором Компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Компания ожидает получить от их использования. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

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

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

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

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

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

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

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.05% годовых;

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

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

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

В результате проведенного теста ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2015 года была определена в размере 88,320,070 тысяч тенге, что на 196,636 тысяч тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, Компания не признавала убытков от обесценения в 2015 году кроме убытков от обесценения индивидуальных активов (примечание 7).

Обесценение индивидуальных активов

В 2015 году Компания определила объекты незавершенного строительства, которые не планируется реализовать в будущем в сумме 1,116,619 тысяч тенге, из которых 1,116,613 тысяч тенге относятся к проекту «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-1 АО «АлЭС» с установкой нового энергоисточника на базе газотурбинных технологий». Данный проект был начат в 2010 году. Компания планировала произвести финансирование строительно-монтажных работ, включая покупку оборудования, за счет средств пополнения уставного капитала. В 2015 году в связи с переходом к новой денежно-кредитной политике, основанной на режиме инфляционного таргетирования, переходом на свободно плавающий курс тенге, в целях оптимизации инвестиционной программы, и учитывая ограниченность источников финансирования долгосрочных инвестиций, Совет Директоров Самрук-Энерго принял решение об исключении данного проекта из перечня реализуемых. В результате руководство Компании исключило данный проект из инвестиционного соглашения с Министерством Энергетики Республики Казахстан. Соответственно, Компания признала убыток от обесценения индивидуальных активов в сумме 1,116,619 тысяч тенге в составе прочих операционных расходов (примечание 20).

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Компания создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость продажи которых ниже себестоимости. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание, в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими.

Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 9).

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

Золоотвалы: учет компонентов накопителей

В процессе производства электро- и теплоэнергии на ТЭЦ образуются золошлаковые отходы. ТЭЦ применяет комбинированную систему золошлакоудаления, то есть в процессе складирования золошлаковых отходов используются гидравлические и насыпные (сухие) золоотвалы. Гидравлические золоотвалы состоят из двух емкостей и инфраструктуры, и соответственно, разделены на отдельные объекты учета. В процессе эксплуатации золоотвалов происходит постоянное уменьшение свободной емкости для приема золошлаковых отходов и возникает необходимость периодического обновления емкостей. В комплекс мероприятий по обновлению емкостей входит выемка и транспортировка золы из гидравлических в насыпные золоотвалы. Руководство Компании считает, что такие расходы являются капитальными затратами и капитализирует их в составе основных средств (гидравлических накопителей). Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, будут получены в результате их использования вторично. Износ начисляется с момента ввода в эксплуатацию очищенной емкости. Срок службы устанавливается до следующей очистки.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению золоотвалов по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы на восстановление золоотвалов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2015 г.: 5.92%; 2014 г.: 6.06%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (2015 г.: 7.00% - 8.37%; 2014 г.: 7.25% - 8.40%).

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 451,786 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 445,049 тысяч тенге) (примечание 13).

Вознаграждения работникам

Обязательства Компании в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляют собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Руководство считает, что обязательства по вознаграждениям работникам, сформированные на 31 декабря 2015 и 2014 годов являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении будущих выплат (примечание 14).

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

Принцип непрерывной деятельности

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

На 31 декабря 2015 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 7,247,571 тысячу тенге (31 декабря 2014 г.: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 5,253,356 тысяч тенге).

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

- Рост текущих обязательств Компании связан с масштабной программой инвестиций, направленной на увеличение мощности станции, повышение надежности и соответствия экологическим требованиям. Руководство планирует завершить данную программу в 1 квартале 2016 года. Начиная с 2016 года, Планом развития Компании предусмотрены затраты по ремонту капитального характера и реструктуризацию в сумме не более 6,000,000 тысяч тенге в год.
- Компания является стратегическим объектом в сфере генерации электроэнергии на территории Республики Казахстан, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона.
- В 2016 году Компания планирует погашение своих краткосрочных обязательств за счет получения положительного денежного потока от операционной деятельности в сумме порядка 10,800,000 тысяч тенге, а также путем рефинансирования краткосрочных займов.
- В первом квартале 2016 года руководство Компании ожидает поступление денежных средств в сумме 680,448 тысяч тенге по текущему краткосрочному договору займов с Самрук-Энерго. Во второй половине 2016 года Компания ожидает поступление денежных средств в сумме 2,500,000 тысяч тенге по текущей краткосрочной кредитной линии от АО «Народный банк Казахстана» и АО «Казинвестбанк». Руководство Компании также намерено рассмотреть вариант получения долгосрочного финансирования в сумме 3,500,000 тысяч тенге во втором квартале 2016 года. В январе 2016 года Компания получила индикативное предложение на финансирование от АО «Казкоммерцбанк» на сумму 5,000,000 тысяч тенге по кредитной линии сроком на 5 лет.
- Краткосрочные обязательства в сумме 8,351,109 тысяч тенге представляют собой обязательства перед материнской компанией, Самрук-Энерго.
- У руководства и акционеров нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

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

5 Информация по сегментам

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

Операционным сегментом отчетности Компании является один операционный сегмент, а именно – производство электро- и теплоэнергии. Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Для оценки результатов деятельности сегмента оцениваются выручка и прямые переменные затраты. Руководство не разделяет активы и обязательства Компании на сегменты, так как все активы и обязательства приходится на единственный отчетный сегмент Компании. Для проведения анализа деятельности Компании и принятия решений на основании этого анализа Правлению Компании предоставляются финансовые результаты в виде операционной отчетности по одному сегменту. Финансовые результаты в данной операционной отчетности не отличаются от данных в финансовой отчетности.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

В составе компаний под общим контролем были раскрыты остатки и операции с государственным коммунальным предприятием «Холдинг Алматы СУ» и ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее, «АлТС»).

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Валовая величина дебиторской задолженности	3,913,766	758	-
Займы	-	-	39,497,632
Кредиторская задолженность	2,736,290	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Валовая величина дебиторской задолженности	4,276,910	-	1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(35,680)	-	-
Займы	-	-	16,701,286
Кредиторская задолженность	1,881,422	2,049	-

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	50,692,465	-	-
Прочие операционные доходы	13	-	-
Себестоимость продаж	20,716,191	-	-
Общие и административные расходы	40,925	186,169	-
Финансовые расходы	-	-	17,618,355
Капитализированные затраты по займам	-	-	1,597,810

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	50,815,631	-	-
Прочие операционные доходы	286	-	-
Себестоимость продаж	22,493,984	-	-
Общие и административные расходы	49,723	179,086	-
Финансовые расходы	-	-	499,892
Капитализированные затраты по займам	-	-	399,321

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 7 человек (31 декабря 2014 г.: 7 человек).

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Договорные обязательства по закупкам товаров и услуг	5,996,006	-	-
Договорные обязательства по поставкам товаров и услуг	69,135,239	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Договорные обязательства по закупкам товаров и услуг	6,366,114	-	-
Договорные обязательства по поставкам товаров и услуг	50,757,652	-	-

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	45,890,394	31,027,186	927,819	584,711	5,474,750	83,904,860
Накопленный износ	(10,064,654)	(9,462,789)	(444,433)	(298,653)	-	(20,270,529)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	35,825,740	21,564,397	483,386	286,058	5,474,750	63,634,331
Поступления	468,893	179,712	61,411	69,687	17,840,820	18,620,523
Перемещения	1,626,073	3,282,523	2,895	46,640	(4,958,131)	-
Износ	(2,996,653)	(2,980,943)	(76,137)	(67,655)	-	(6,121,388)
Выбытие	(125,576)	(182,565)	(38)	(43)	(324,162)	(632,384)
Обесценение	(6,812)	(93,051)	(776)	(362)	(259,450)	(360,451)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	47,844,763	34,172,456	991,274	698,926	17,773,827	101,481,246
Накопленный износ	(13,053,098)	(12,402,383)	(520,533)	(364,601)	-	(26,340,615)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	34,791,665	21,770,073	470,741	334,325	17,773,827	75,140,631
Поступления	-	52,781	37,165	12,384	20,033,834	20,136,164
Перемещения	4,996,971	4,294,864	80,431	12,694	(9,384,960)	-
Износ	(3,156,374)	(2,693,466)	(88,850)	(80,335)	-	(6,019,025)
Выбытие	(52,465)	(135,007)	-	-	-	(187,472)
Обесценение	(12,721)	-	-	(7)	(1,116,619)	(1,129,347)
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	52,189,590	38,685,085	1,095,494	728,830	27,306,082	120,005,081
Накопленный износ	(15,622,514)	(15,395,840)	(596,007)	(449,769)	-	(32,064,130)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	36,567,076	23,289,245	499,487	279,061	27,306,082	87,940,951

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года объекты основных средств не заложены в качестве обеспечения по банковским займам.

Незавершенное строительство в основном представляет собой следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расширение и реконструкция ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст. №8 Комбинированная система золошлакоудаления ТЭЦ-2	24,918,216	9,702,135
Реконструкция водоподготовительной установки подпитки теплосети ТЭЦ-1	-	2,815,400
Расширение ТЭЦ-1 с установкой нового энергоисточника на базе газотурных технологий	-	789,144
Прочие услуги капитального характера и основные средства	2,387,866	668,720
Итого	27,306,082	17,773,827

7 Основные средства (продолжение)

Поступления за 2015 год включают капитализированные затраты по займам в размере 1,688,391 тысяча тенге (2014 г.: 494,987 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка капитализации по займам в 2015 году составила 8.40% годовых (2014 г.: 8.18% годовых).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Себестоимость продаж	18	5,975,899	6,055,926
Общие и административные расходы	19	139,819	127,289
Прочие операционные расходы		760	1,353
Итого расходы по износу и амортизации		6,116,478	6,184,568

Расходы по износу и амортизации включают амортизационные расходы по нематериальным активам.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы, выданные за услуги капитального характера	150,100	4,501,951
Предоплата за основные средства	-	35,320
Прочие долгосрочные активы	58,957	47,040
Итого прочие долгосрочные активы	209,057	4,584,311

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства и услуги, связанные с реконструкцией и расширением ТЭЦ-2	150,100	4,501,951
Прочие	-	35,320
Итого	150,100	4,537,271

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Топливо – уголь, мазут	3,513,380	3,272,518
Топливо – прочее	152,523	125,311
Материалы	895,786	1,055,545
Запасные части	639,253	775,860
Прочие	358,485	396,843
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(697,339)	(669,428)
Итого товарно-материальные запасы	4,862,088	4,956,649

9 Товарно-материальные запасы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	669,428	708,222
Начисление/(восстановление) резерва за год	31,712	(34,783)
Списание запасов	(3,801)	(4,011)
Остаток на 31 декабря	697,339	669,428

10 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность потребителей по теплоэнергии	3,344,028	3,308,607
Задолженность потребителей по электроэнергии	616,981	593,844
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2,808	20,820
Краткосрочные депозиты в банках	-	10,000
Минус: резерв на обесценение	(87)	(47,044)
Итого финансовая дебиторская и прочая задолженность	3,963,730	3,886,227
НДС к возмещению	686,865	1,317,352
Авансы, выданные поставщикам за товары и услуги	385,809	673,351
Предоплаты по налогам	58,303	18,257
Прочая дебиторская задолженность	82,941	72,895
Минус: резерв на обесценение	(1,311)	(16,545)
Итого дебиторская задолженность	5,176,337	5,951,537

Финансовая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражена в тенге.

Ниже представлены изменения в резерве Компании на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Резерв на обесценение на 1 января	47,044	1,610
(Восстановление)/начисление резерва за год	(35,147)	45,434
Списание за счет резерва	(11,810)	-
Резерв на обесценение на 31 декабря	87	47,044

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Задолженность потребителей по теплоэнергии	2,686,954	2,770,179
Задолженность потребителей по электроэнергии	616,981	593,844
Прочие	2,808	30,820
Итого текущие и не обесцененные	3,306,743	3,394,843
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	68,113	489,703
- от 90 до 180 дней	-	-
- от 180 до 360 дней	63,983	1,681
- свыше 360 дней	524,891	-
Итого просроченные, но не обесцененные	656,987	491,384
<i>Индивидуально обесцененные</i>		
- до 180 дней	87	47,044
Итого индивидуально обесцененные	87	47,044
Минус: резерв на обесценение	(87)	(47,044)
Итого	3,963,730	3,886,227

Основную часть обесцененной дебиторской задолженности составляет задолженность покупателей, испытывающих непредвиденные экономические трудности.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	249,269	603,357
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (эффективная ставка 28.85% и 8.22% годовых соответственно)	3,603,451	3,638,451
Денежные средства в кассе	3,328	3,004
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,856,048	4,244,812

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражены в тенге.

12 Акционерный капитал

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Количество оплаченных простых акций	2,933,250	2,933,250
Стоимость за акцию, в тенге	10,300	10,300
Итого акционерный капитал	30,212,475	30,212,475

Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

В течение 2015 года Компания объявила дивиденды на сумму 468,492 тысячи тенге (160 тенге на акцию) (в 2014 году: 832,113 тысяч тенге (284 тенге на акцию)).

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Компания должна раскрывать балансовую стоимость одной простой акции, равную отношению итога активов за вычетом итога нематериальных активов и итога обязательств, к количеству выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2015 года данный показатель составил 15.70 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 19.58 тысяч тенге).

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытков, приходящихся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за год причитающаяся владельцам простых акций	(11,014,934)	3,123,284
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	2,933,250	2,933,250
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на простую акцию (в тысячах тенге на акцию)	(3.76)	1.06

13 Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании.

Ниже представлено изменение резерва на восстановление золоотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января		445,049	508,248
Отмена дисконта приведенной стоимости	21	34,180	32,850
Изменения в учетных оценках, отнесенные на основные средства		(27,443)	(96,049)
Балансовая стоимость на 31 декабря		451,786	445,049

Обязательство по восстановлению золоотвалов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого золоотвала, варьирующегося от 2023 года до 2038 года. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления золоотвалов, а также уровень дисконта и ставки инфляции.

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконта на отчетные даты.

13 Резерв на восстановление золоотвалов (продолжение)

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконта	7.00% - 8.37%	5.76% - 7.35%
Коэффициент инфляции	5.92%	6.00%

14 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективном договоре, подписанном Компанией.

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	51,103	502,936	554,039	30,195	535,741	565,936
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	13,457	266,640	280,097	16,753	234,229	250,982
Итого чистая сумма обязательств	64,560	769,576	834,136	46,948	769,970	816,918

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость на 1 января 2014 г.	533,092	233,388	766,480
Отмена дисконта приведенной стоимости	27,199	11,175	38,374
Стоимость текущих услуг	16,685	12,410	29,095
Переоценка чистого обязательства	28,751	39,085	67,836
Произведенные выплаты	(39,791)	(45,076)	(84,867)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2014 г.	565,936	250,982	816,918
Отмена дисконта приведенной стоимости	32,592	13,788	46,380
Стоимость текущих услуг	20,913	21,166	42,079
Переоценка чистого обязательства	(19,918)	36,521	16,603
Произведенные выплаты	(45,484)	(42,360)	(87,844)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	554,039	280,097	834,136

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Корректировки на основе опыта	(80,397)	49,166
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	140,607	26,468
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(43,607)	(7,798)
Итого переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	16,603	67,836

14 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 20%	761,182	745,470
Уменьшение на 20%	904,286	885,621
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 20%	898,014	879,477
Уменьшение на 20%	788,842	772,559
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 20%	746,885	731,468
Уменьшение на 20%	906,705	887,990

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконта	5.86%	6.00%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7.34%	8.00%
<i>Средняя норма текучести кадров.</i>		
- административно-управленческий персонал	18.93%	17.96%
- производственный персонал	10.70%	9.28%

15 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации		
АО «Казинвестбанк»	31,148,000	10,412,109
ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»	714,500	-
	-	1,232,497
Итого займы – долгосрочная часть	31,862,500	11,644,606
Краткосрочная часть и начисленное вознаграждение		
Выпущенные облигации		
АО «Народный Банк Казахстана»	6,762,120	6,289,177
Самрук-Энерго	4,020,414	2,655,542
ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»	1,588,989	-
АО «Казинвестбанк»	1,236,253	893,510
	727,004	1,320,842
Итого займы – краткосрочная часть	14,334,780	11,159,071
Итого займы	46,197,280	22,803,677

15 Займы (продолжение)

ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»

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

АО «Казинвестбанк»

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

10 декабря 2015 года Компания подписала дополнение к данному соглашению, по которому займы предоставляются на условиях, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 1,071,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев, и на условиях не возобновляемой линии в пределах лимита выдачи в размере 1,429,000 тысяч тенге сроком на 24 месяца. Срок действия кредитной линии был продлен до

14 ноября 2017 года. Ставка вознаграждения составляет 15% годовых.

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

АО «Народный банк Казахстана»

26 ноября 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев. По данному кредитному соглашению Компании предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных Компанией займов не будет превышать 4,000,000 тысяч тенге. Займ был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляла 9.0% годовых. Оплата основного долга осуществлялась в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт». В июне 2015 года Компания погасила займ в сумме 2,638,215 тысяч тенге. 24 июля 2015 года Компания получила займ в сумме 1,348,532 тысячи тенге со ставкой вознаграждения 11% годовых, сроком погашения до 22 января 2016 года. 12 октября 2015 года Компания получила займ в сумме 2,651,468 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых, сроком погашения до 11 апреля 2016 года.

Самрук-Энерго

17 сентября 2015 года и 5 ноября 2015 года были заключены договоры займов с Самрук-Энерго на сумму 1,000,000 тысяч тенге и 1,249,331 тысяча тенге, соответственно, сроком на 12 месяцев. Займы были предоставлены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Ставка вознаграждения составляет 14% годовых. В сентябре-декабре 2015 года Компания получила займы на общую сумму 1,568,883 тысячи тенге.

15 Займы (продолжение)

Выпущенные облигации

В декабре 2012 года Компания в рамках первой облигационной программы выпустила 62,000,000 и разместила 61,630,000 купонных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 7% годовых. Облигации были выпущены с целью рефинансирования действующих на тот момент займов: АО «Народный банк Казахстана», АО «Казинвестбанк» и АО «Банк Развития Казахстана». Срок обращения облигаций составлял 3 года. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго. 17 марта 2015 года Компания выкупила облигации первого выпуска в количестве 10,000,000 штук. 1 сентября 2015 года Компания выкупила облигации первого выпуска в количестве 5,000,000 штук. 28 декабря 2015 года облигации первого выпуска были полностью погашены.

В рамках первой облигационной программы в марте 2014 года Компания выпустила 75,488,780 штук и в апреле 2014 года разместила 74,488,780 штук индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет от 2 до 6 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

В период с ноября 2014 года по сентябрь 2015 года Компания в рамках первой облигационной программы выпустила 127,200,000 штук и разместила 126,018,900 штук индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет от 16 до 76 месяцев. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и, в основном, выкуплены Самрук-Энерго.

Ниже представлены сроки погашения займов Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 6 месяцев	11,619,760	4,552,461
- от 6 месяцев до 1 года	2,715,020	6,606,610
- от 1 года до 3 лет	13,280,500	7,144,606
- свыше 3 лет	18,582,000	4,500,000
Итого займы	46,197,280	22,803,677

Все займы Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражены в тенге за исключением индексированных облигаций. Индексированные облигации со второго по двенадцатый выпуск выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости и отношение официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации. На 31 декабря 2015 года стоимость основного долга индексированных облигаций составила 37,336,785 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 10,532,313 тысяч тенге).

15 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Выпущенные облигации АО «Народный банк Казахстана»	37,910,120	35,472,055	16,701,286	15,528,010
Самрук-Энерго	4,020,414	4,025,596	2,655,542	2,640,904
АО «Казинвестбанк»	1,588,989	1,573,511	-	-
ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»	1,441,504	1,329,456	1,320,842	1,318,653
	1,236,253	1,204,610	2,126,007	2,083,306
Итого займы	46,197,280	43,605,228	22,803,677	21,570,873

16 Кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность перед поставщиками по основным средствам, прочим материалам и услугам	3,337,753	6,559,121
Задолженность перед поставщиками по горюче-смазочным материалам и топливу	929,641	735,566
Задолженность перед поставщиками по водоснабжению	207,583	318,219
Итого финансовая кредиторская задолженность	4,474,977	7,612,906
Авансы, полученные от потребителей	868,860	162,583
Задолженность по оплате труда, пенсионным и социальным отчислениям	794,746	771,806
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	440,881	398,057
Прочая кредиторская задолженность	184,868	152,831
Итого кредиторская задолженность	6,764,332	9,098,183

17 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Реализация электроэнергии	37,844,712	35,418,860
Реализация теплоэнергии	13,659,342	14,698,746
Реализация химической воды	1,670,914	1,791,858
Итого выручка	53,174,968	51,909,464

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 марта 2009 года № 392 «Об утверждении предельных тарифов» для 10 группы на 2015 год утвержден тариф в размере 8.6 тенге/кВтч (без НДС). Компания включена в 10 группу как энергопроизводящая организация.

С 1 января 2015 года на основании заключенного с Министерством Энергетики Республики Казахстан Соглашения №383 от 30 октября 2014 года «Об исполнении инвестиционных обязательств АО «АлЭС» на 2015 год» Компания осуществляет реализацию электрической энергии по тарифу 8.6 тенге/кВтч (без НДС).

17 Выручка (продолжение)

Совместным Приказом Департаментов Комитета по регулированию естественных монополий Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по городу Алматы от 21 ноября 2014 года №64-ОД и Алматинской области от 24 ноября 2014 года №50-ОД утвержден тариф на услуги АО «АлЭС» по производству тепловой энергии в размере 2,731.91 тенге/Гкал с вводом в действие с 5 декабря 2014 года.

Совместным приказом Департаментов Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы №260-ОД и Алматинской области №398-ОД от 20 декабря 2013 года утвержден тариф на услуги АО «АлЭС» по подаче воды по магистральным трубопроводам (подготовка химически очищенной воды) в размере 58.44 тенге/м3 с вводом в действие с 1 января 2014 года.

18 Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге

	2015 г.	2014 г.
Топливо	18,251,858	18,598,188
Оплата труда и связанные расходы	8,621,734	7,945,624
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,975,899	6,055,926
Услуги по передаче электроэнергии	3,497,033	2,418,807
Ремонт и техническое обслуживание	2,553,441	2,348,924
Водообеспечение	2,435,914	2,577,117
Прочие услуги сторонних организаций	1,340,978	1,272,558
Плата за загрязнение окружающей среды и прочие налоги	1,120,411	1,302,078
Материалы и запасные части	735,734	562,003
Начисление/(восстановление) резервов по запасам	31,712	(34,783)
Прочие	1,032,368	1,007,083
Итого себестоимость продаж	45,597,082	44,053,525

19 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге

	2015 г.	2014 г.
Оплата труда и связанные расходы	989,204	965,335
Услуги сторонних организаций	294,084	310,094
Штрафы	158,165	60,772
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	139,819	127,289
Государственные пошлины и судебные издержки	44,519	755
Материалы	28,820	40,176
Спонсорская помощь	13,000	42,229
Прочие налоги, кроме подоходного налога	7,696	8,421
(Восстановление)/начисление резервов на обесценение дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	(35,751)	59,129
Прочие	239,074	281,551
Итого общие и административные расходы	1,878,630	1,895,751

20 Прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге

	2015 г.	2014 г.
Убыток от обесценения и выбытия основных средств	1,287,613	889,279
Прочие операционные расходы	21,895	17,183
Итого прочие операционные расходы	1,309,508	906,462

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Убыток за вычетом прибыли от индексации выпущенных облигации		17,258,640	29,339
Расходы по вознаграждению по займам		723,850	636,183
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление золотавалов	13	34,180	32,850
- обязательства по вознаграждениям работникам	14	46,380	38,374
Итого финансовые расходы		18,063,050	736,746

22 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	7,496	389,754
Отсроченный подоходный налог	(2,404,136)	1,043,378
Итого (экономия)/расходы по подоходному налогу	(2,396,640)	1,433,132

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль по МСФО до налогообложения	(13,411,574)	4,556,416
Теоретическая (экономия)/расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2014 г.: 20%)	(2,682,315)	911,283
Корректировки на:		
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	7,496	189,596
Невычитаемые расходы и прочие статьи	278,179	332,253
Итого (экономия)/расходы по подоходному налогу	(2,396,640)	1,433,132

22 Налоги (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	1 января 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Товарно-материальные запасы	141,644	(7,758)	133,886	5,582	139,468
Дебиторская задолженность	3,022	9,696	12,718	(12,438)	280
Резерв на восстановление золоотвалов	101,650	(21,558)	80,092	7,486	87,578
Кредиторская задолженность и налоги к уплате	52,315	3,364	55,679	(21,418)	34,261
Резервы предстоящих расходов и платежей	13,600	-	13,600	-	13,600
Обязательство по вознаграждениям работникам	89,194	(38,998)	50,196	5,823	56,019
Прочие резервы	95,741	8,457	104,198	13,503	117,701
Прочие активы	-	-	-	25,574	25,574
Убытки, переносимые на будущие периоды	-	-	-	3,421,408	3,421,408
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	497,166	(46,797)	450,369	3,445,520	3,895,889
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(497,166)	46,797	(450,369)	(3,445,520)	(3,895,889)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	3,622,498	996,581	4,619,079	1,041,384	5,660,463
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	3,622,498	996,581	4,619,079	1,041,384	5,660,463
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	(497,166)	46,797	(450,369)	(3,445,520)	(3,895,889)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	3,125,332	1,043,378	4,168,710	(2,404,136)	1,764,574
Прочие налоги к уплате					
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	
Плата за загрязнение окружающей среды			163,393	308,109	
Индивидуальный подоходный налог			105,544	66,012	
Социальный налог			89,909	52,856	
Прочие налоги			24,448	12,934	
Итого прочие налоги к уплате			383,294	439,911	

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 362.23 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство также оценило наличие признаков обесценения в отношении основных средств на 31 декабря 2015 года и пришло к выводу о наличии таких признаков на эту дату. Соответственно, на 31 декабря 2015 года Компания провела тест на обесценение основных средств (примечание 4).

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

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

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

Судебные разбирательства

Иск ДГКП Бастау

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее Компании услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении Компании при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. Порядок начислений ДГКП Бастау предусматривает начисление стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, на основе информации по распределению объемов горячей воды по потребителям, полученной от ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее, «АлТС»), которому Компания предоставляет услуги по химической обработке и нагреву холодной воды, и применения дифференцированных тарифов ДГКП Бастау, определенных для соответствующих групп потребителей. Сумма искового требования ДГКП Бастау за 2009 и 2010 годы составила 1,475,272 тысячи тенге и 1,272,665 тысяч тенге соответственно. В 2010 и 2011 году Компания признала дополнительные обязательства в размере 1,488,869 тысяч тенге и 970,000 тысяч тенге, соответственно, и отразила их в прибыли и убытке за год в составе себестоимости. Суд поддержал исковые требования ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2009 и 2010 годы. Компания выплатила все суммы данных исковых требований ДГКП Бастау.

Компания считает, что в рамках своей операционной деятельности по химической обработке воды и доведению ее до горячего состояния, не имеет обязательств по покрытию количественных потерь, связанных с нормативными и сверхнормативными потерями воды в ходе ее циркуляции до пункта распределения потребителям, что является предметом исковых требований со стороны ДГКП Бастау.

В 2012 и 2013 годах АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2012 и 2011 годы соответственно, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. Данные, предоставленные АлТС, незначительно отличаются от данных, рассчитанных Компанией на основании собственных измерений, на количество нормативных потерь АлТС и количество воды, использованной АлТС для собственных нужд. Компания оценила вероятность аналогичных судебных тяжб с ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2012 и 2011 годы в отношении нормативных потерь АлТС и воды, использованной АлТС для собственных нужд, и по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года создала резерв в размере 68,000 тысяч тенге и 67,507 тысяч тенге соответственно. Начиная с 2013 года, Компания и ДГКП Бастау согласовали применение дифференцированных тарифов по холодному водоснабжению, и за 2013 – 2015 годы между Компанией и ДГКП Бастау нет существенных разниц.

В декабре 2012 года в специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы начато судебное дело по иску ДГКП Бастау о взыскании с Компании задолженности за услуги по предоставлению холодной воды за 2011 год в размере 933,209 тысяч тенге. В 2013 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 26 марта 2013 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 7 июня 2013 года апелляция судебная коллегия Алматинского городского суда удовлетворила апелляциянную жалобу Компании. ДГКП Бастау обратился в Алматинский городской суд с кассационной жалобой на решение апелляциянной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Кассационная судебная коллегия Алматинского городского суда от 18 сентября 2013 года постановила оставить без изменения решение апелляциянной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Соответственно, Компания не отражала дополнительных обязательств в отношении данных требований ДГКП Бастау. Кроме того в 2013 году Компания восстановила резерв в сумме 67,507 тысяч тенге на основании решения суда.

В феврале 2014 года ДГКП Бастау обратился с жалобой в Надзорную судебную коллегия Верховного суда Республики Казахстан в ответ на постановление кассационной судебной коллегии от 18 сентября 2013 года. Надзорная судебная коллегия определила решение апелляциянной судебной коллегии от 7 июня 2013 года и постановление кассационной судебной коллегии от 18 сентября 2013 года по данному делу оставить без изменения.

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2011 и 2012 годах Компания обратилась к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в размере 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяча тенге за 2009 год, соответственно. Суд поддержал вышеуказанные иски Компании за 2009 год. В 2012 и 2013 годах АлТС исполнило решение судов и выплатило Компании 1,030,000 тысяч тенге и 480,000 тысяч тенге соответственно.

В 2013 году Компания обратилась с исковым заявлением к АлТС о возмещении убытков в сумме 998,466 тысяч тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысячи тенге за 2010 год. Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 5 сентября 2013 года постановил удовлетворить требование Компании. АлТС подало апелляционную жалобу в Алматинский городской суд с просьбой отменить данное решение. Постановлением от 8 января 2014 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда оставила апелляционную жалобу АлТС без удовлетворения.

На 31 декабря 2014 года АлТС исполнило решение суда и выплатило Компании 998,466 тысяч тенге и госпошлину в сумме 29,954 тысячи тенге.

Иск АлТС

В 2015 году Компания обратилась с исковым заявлением к АлТС о взыскании задолженности за апрель 2015 года за поставленную тепловую энергию и теплоноситель в размере 57,427 тысяч тенге. Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 23 ноября 2015 года постановил удовлетворить требование Компании. АлТС подало апелляционную жалобу в Алматинский городской суд с просьбой отменить данное решение, рассмотрение которой назначено на 10 февраля 2016 года. В феврале 2016 года АлТС выплатило Компании задолженность за апрель 2015 года в размере 57,427 тысяч тенге.

В декабре 2015 года Компания обратилась с исковым заявлением к АлТС о взыскании задолженности за май и октябрь 2015 года в размере 1,384,054 тысячи тенге и государственной пошлины в размере 41,650 тысяч тенге. В январе 2016 года ввиду частичного погашения задолженности за май и октябрь 2015 года, а также наличия задолженности за поставленную тепловую энергию и теплоноситель за ноябрь 2015 года в размере 49,421 тысяча тенге и за декабрь 2015 года в размере 2,161,767 тысяч тенге, Компания обратилась в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с заявлением об уточнении исковых требований без изменения ранее заявленной суммы. Судебное заседание по этому делу назначено на 12 февраля 2016 года. В феврале 2016 года АлТС полностью выплатило Компании задолженность за май и октябрь 2015 года в размере 1,384,054 тысячи тенге, за ноябрь в размере 49,421 тысяча тенге и полностью погасило задолженность за декабрь 2015 года.

Прочие

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

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 973,052 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: 13,998,835 тысяч тенге).

На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства, а также средства, выделенные республиканским бюджетом.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с Дополнительным Соглашением об исполнении инвестиционных обязательств №488 от 12 декабря 2015 года с Министерством энергетики РК инвестиционные обязательства Компании на 2015 год составляли 15,072,100 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания выполнила инвестиционный план на сумму 15,064,194 тысячи тенге. Процент выполнения составил 99,9%.

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Согласно совместному приказу Министерства энергетики РК №726 от 18 декабря 2015 года и Департаментов Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК по городу Алматы №224-ОД от 28 октября 2015 года и Алматинской области №322-ОД от 28 октября 2015 года инвестиционная программа по производству тепловой энергии Компании на 2015 год составила 1,347,222 тысячи тенге, из них выполнено около 1,316,677 тысяч тенге, соответственно процент выполнения составил 97.7%. Согласно пункту 26 Приказа Министра национальной экономики Республики Казахстан от 30 декабря 2014 года №194 «Об утверждении Правил утверждения инвестиционной программы (проекта) субъекта естественной монополии и ее корректировки», была направлена заявка на корректировку Инвестиционной программы АО «АлЭС» на услуги по производству тепловой энергии на 2015 год.

Согласно совместному приказу Министерства энергетики РК №722 от 15 декабря 2015 года и Департаментов Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК по городу Алматы №223-ОД от 28 октября 2015 года и Алматинской области №323-ОД от 28 октября 2015 года инвестиционная программа по подаче воды по магистральным трубопроводам Компании на 2015 год составила 21,500 тысяч тенге, из них выполнено около 21,500 тысяч тенге. Процент выполнения составил 100.0%.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 451,786 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 445,049 тысяч тенге).

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

24 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	8	58,957	46,537
Финансовая дебиторская задолженность	10	3,963,730	3,886,227
Денежные средства и их эквиваленты	11	3,856,048	4,244,812
Итого финансовые активы		7,819,778	8,131,039
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	15	46,197,280	22,803,677
Финансовая кредиторская задолженность	16	4,474,977	7,612,906
Итого финансовые обязательства		50,672,257	30,416,583

25 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

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

(а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов и финансовой дебиторской задолженности представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Так как Компания занимает доминантное положение на рынке электроэнергии в городе Алматы и Алматинской области и является естественным монополистом по теплотенергии, Компания имеет ограниченный круг потребителей и вынуждена реализовывать продукцию без учета кредитоспособности потребителя. Компания не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования – Банк ВТБ Казахстан	Отсутствует	30,000	30,000
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования – BCC Invest	Отсутствует	27,724	16,500
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования – Народный Банк Казахстана	Ba2 (негативный)	1,233	37
Краткосрочный депозит – Банк АТФ	Saa2 (негативный)	-	10,000
Прочая финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	3,963,730	3,876,227
Денежные средства и их эквиваленты:			
Народный Банк Казахстана	Ba2 (негативный)	2,880,207	2,116,471
Казкоммерцбанк	B3 (негативный)	831,630	632,811
Казинвестбанк	B3 (стабильный)	103,762	1,485,845
Forte Bank	Saa2 (развивающийся)	36,858	-
Банк АТФ	Saa2 (негативный)	163	2,118
Банк ВТБ Казахстан	Отсутствует	100	4,312
Ситибанк Казахстан	Отсутствует	-	250
Цеснабанк	Saa2 (стабильный)	-	1
Итого денежные средства и их эквиваленты		3,852,720	4,241,808
Итого максимальная подверженность кредитному риску		7,875,407	8,174,572

Концентрация кредитного риска

По природе своей деятельности Компания подвержена концентрации кредитного риска, поскольку основными клиентами Компании являются крупные потребители электро- и теплоэнергии и организации, осуществляющие транспортировку и сбыт электро- и теплоэнергии.

Ниже в таблице представлена непогашенная задолженность основных потребителей по состоянию на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТОО «Алматинские Тепловые Сети»	3,314,260	3,279,730
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	444,038	98,303
ДГКП «Бастау»	81,827	75,918
ДГКП «Тоспа Су»	24,232	25,082
ТОО «Тепловые сети»	12,206	12,622
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	359,551
Прочие	87,167	25,021
Итого финансовая дебиторская задолженность основных потребителей	3,963,730	3,876,227

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Компании заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

В тысячах казахстанских тенге	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого	
						Итого	балансовая стоимость
На 31 декабря 2015 года							
Займы	1,773,938	10,682,551	3,811,028	16,261,724	20,511,120	53,040,361	46,197,280
Финансовая кредиторская задолженность	3,135,152	1,339,825	-	-	-	4,474,977	4,474,977
Итого финансовые обязательства	4,909,090	12,022,376	3,811,028	16,261,724	20,511,120	57,515,338	50,672,257
На 31 декабря 2014 года							
Займы	390,182	4,745,281	7,189,013	8,083,229	4,905,000	25,312,705	22,803,677
Финансовая кредиторская задолженность	5,269,059	1,993,873	171,617	178,357	-	7,612,906	7,612,906
Итого финансовые обязательства	5,659,241	6,739,154	7,360,630	8,261,586	4,905,000	32,925,611	30,416,583

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Доходы и операционные денежные потоки Компании не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам на 31 декабря 2015 года являются фиксированными. Вместе с тем Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Компания не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. В таблице ниже представлен риск Компании, в отношении изменения обменного курса доллара США к тенге по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные финансовые обязательства	37,910,120	10,532,313
Итого	37,910,120	10,532,313

Если бы на 31 декабря 2015 года тенге усилился/ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 6,065,619 тысяч тенге (2014 г.: 1,685,170 тысяч тенге) выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

Управление капиталом

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

У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого займы	15	46,197,280	22,803,677
<i>Минус</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	(3,856,048)	(4,244,812)
Чистые заемные средства		42,341,232	18,558,865
Итого собственный капитал		46,236,484	57,699,992
Итого капитал		88,577,716	76,258,857
Соотношение заемных средств к итогу капиталу		48%	24%

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 8.89% до 14% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

27 События после окончания отчетного периода

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