



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АЛАТАУ ЖАРЫҚ КОМПАНИЯСЫ»**

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2016 года

Содержание:

Аудиторское заключение независимого аудитора

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и ее деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
4	Новые учетные положения	21
5	Сделки между связанными сторонами	24
6	Информация по сегментам	25
7	Основные средства	26
8	Нематериальные активы	27
9	Прочие долгосрочные активы	28
10	Товарно-материальные запасы	28
11	Дебиторская задолженность	29
12	Краткосрочные депозиты в банках	30
13	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30
14	Инвестиции в компании, предназначенные для продажи	30
15	Акционерный капитал	31
16	Кредиты и займы	32
17	Облигации	34
18	Кредиторская задолженность	36
19	Доходы будущих периодов	37
20	Вознаграждения работникам	38
21	Задолженность перед Акиматом	39
22	Выручка	40
23	Себестоимость продаж	41
24	Общие и административные расходы	41
25	Прочие операционные доходы и расходы	41
26	Финансовые доходы и расходы	42
27	Налогообложение	42
28	Условные обязательства	44
29	Управление финансовыми рисками	44
30	Управление капиталом	47
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
32	События после отчетной даты	48



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру АО «Алатау Жарык Компаниясы»

Заключение по результатам аудита отдельной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения об отдельной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.



Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 240 млн. тенге, что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

Объем аудита покрывает более 93% выручки Компании и 88% абсолютной величины прибыли Компании до налогообложения.

Обесценение основных средств и нематериальных активов
Принцип непрерывности деятельности

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на отдельную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности в целом	240 млн. тенге
---	----------------

Как мы ее определили	5% прибыли до налогообложения
-----------------------------	-------------------------------

Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем». Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.
---	---

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Как Ключевые вопросы аудита учитывались в ходе аудита

Обесценение основных средств и нематериальных активов

См. Примечания 3 и 7 отдельной финансовой отчетности.

На основании проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2016 года, руководство Компании пришло к выводу, что недостаточность текущих тарифов на передачу электроэнергии для покрытия капитальных затрат предприятия является индикатором возможного обесценения основных средств и нематериальных активов Компании, главным образом, основных средств.

Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи с существенностью балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов (98,898 млн тенге на 31 декабря 2016 г., что составляет 86% активов Компании), а также в связи с тем, что процесс оценки руководством ценности использования основных средств и нематериальных активов, является сложным, поскольку он основан на использовании значительных суждений и оценок относительно будущих рыночных и экономических условий и результатов финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Основные допущения, использованные при оценке ценности использования основных средств и нематериальных активов, включали прогнозные объемы реализации электроэнергии и тарифы. Кроме того, ключевыми показателями при оценке ценности использования являлись темпы роста и ставка дисконтирования.

Руководство Компании привлекло независимых экспертов для проведения теста на обесценение основных средств и нематериальных активов.

Мы получили, изучили и оценили модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств и нематериальных активов и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в моделях, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам, внешней информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных Руководством Компании в проведении теста;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 3 к отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В результате проведенных нами процедур мы пришли к заключению, что основные допущения, использованные руководством, являлись надлежащими в текущих условиях, сумма начисленного убытка от обесценения в финансовой отчетности является достаточной, а раскрытие информации соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Ключевые вопросы аудита

Как Ключевые вопросы аудита учитывались в ходе аудита

Принцип непрерывности деятельности

См. Примечание 3 к финансовой отчетности.

На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 12,823,002 тысячи тенге (31 декабря 2015 г.: краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 5,651,960 тысяч тенге).

Рост краткосрочных обязательств Компании связан с наступлением срока погашения по облигациям Компании перед материнской компанией Самрук-Энерго в декабре 2017 года.

Таким образом, краткосрочные обязательства в сумме 10,394,139 тысяч тенге, что составляет 46% всех краткосрочных обязательств, представляют собой облигации к погашению, держателем которых является Самрук-Энерго. При этом кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая краткосрочная кредиторская задолженность существенно снизились.

Мы также отметили, что краткосрочные обязательства в сумме 5,841,514 тысяч тенге, что составляет 26% всех краткосрочных обязательств, представляют собой задолженность перед Акиматом г. Алматы, которая была урегулирована путем подписания мирового соглашения в 2015 году и не требует оттока денежных средств согласно данному соглашению.

В рамках нашей оценки уместности использования принципа непрерывности деятельности при подготовке Компании отдельной финансовой отчетности, мы выполнили следующие процедуры:

- Мы получили и проанализировали информацию о будущих денежных потоках, ожидаемых Руководством в 2017 году, и отметили достаточность таких денежных потоков для покрытия существующих обязательств Компании. Мы отметили, что в 2017 году Компания планирует погашение своих краткосрочных обязательств за счет получения положительного денежного потока от операционной деятельности в сумме порядка 13,976,000 тысяч тенге, а также путем рефинансирования краткосрочных займов.
- 20 января 2017 года Компания заключила дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об увеличении кредитной линии до 9,703,691 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2021 года.
- Мы получили письмо поддержки, предоставленное материнской компанией Самрук-Энерго, в котором она подтверждает свое намерение и способность предоставлять финансовую поддержку Компании, с тем, чтобы она могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности.
- В ходе нашего анализа мы также обратили внимание на тот факт, что Компания занимает монопольное положение на рынке оказания услуг по передаче электроэнергии в г. Алматы и Алматинской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

Ключевые вопросы аудита

Мы сфокусировались на том, будут ли у Компании достаточные денежные ресурсы, чтобы урегулировать свои обязательства, когда наступит срок погашения, и существует ли существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

Как Ключевые вопросы аудита учитывались в ходе аудита

В результате обсуждений с Руководством Компании и проведенных процедур, мы пришли к выводу, что по состоянию на дату утверждения отдельной финансовой отчетности отсутствует существенная неопределенность, которая может подвергнуть сомнению способность Компании продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

Однако поскольку невозможно спрогнозировать все будущие события и условия деятельности, данная отдельная финансовая отчетность не является гарантией того, что Компания сможет продолжать деятельность на основе принципа непрерывности в будущем.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает отдельную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанным выше годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 8

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение об отдельной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 9

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

14 февраля 2017 года
Алматы, Казахстан

Утверждено



Дана Инкарбекова

Управляющий директор ТОО
«ПрайсуотерхаусКуперс»



Подписано:



Кумарбек Бердикулов

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение и аудитор-исполнитель

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

(Квалификационное свидетельство Аудитора
№0000188 от 6 августа 2014 года)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	98,350,892	92,019,201
Нематериальные активы	8	547,262	575,464
Прочие долгосрочные активы	9	5,490,982	314,136
Итого долгосрочные активы		104,389,136	92,908,801
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	360,489	361,816
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		602,785	528,474
Дебиторская задолженность	11	4,390,308	8,161,391
Краткосрочные депозиты в банках	12	364,260	514,861
Денежные средства и их эквиваленты	13	3,921,380	3,485,668
Итого краткосрочные активы		9,639,222	13,052,210
Итого активы		114,028,358	105,961,011
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	74,004,714	74,004,714
Выкупленные собственные акции	15	(13,632,570)	(18,339,862)
Нераспределенная прибыль		10,900,637	7,254,798
Прочие резервы		9,294	(28,236)
Итого капитал		71,282,075	62,891,414
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	6,918,785	6,149,243
Облигации	17	4,463,486	10,053,162
Доходы будущих периодов	19	2,297,371	2,741,276
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	280,932	249,055
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	6,323,485	5,172,691
Итого долгосрочные обязательства		20,284,059	24,365,427
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	1,570,002	3,169,133
Облигации	17	10,324,450	-
Кредиторская задолженность	18	4,420,294	9,406,947
Задолженность перед Акиматом	21	5,841,514	5,841,514
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	38,803	28,581
Прочие налоги к уплате	27	267,161	257,995
Итого краткосрочные обязательства		22,462,224	18,704,170
Итого обязательства		42,746,283	43,069,597
Итого капитал и обязательства		114,028,358	105,961,011

Подписано от имени руководства 14 февраля 2017 года

Т.С. Иппергенов

Заместитель председателя правления по
финансам и экономике



А.К. Есенгулова

Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	22	33,848,138	32,661,752
Себестоимость продаж	23	(26,506,273)	(25,375,400)
Валовая прибыль		7,341,865	7,286,352
Прочие операционные доходы	25	377,620	570,219
Убыток от обесценения активов	7, 8	(282,515)	(4,001,791)
Общие и административные расходы	24	(1,034,460)	(936,956)
Прочие операционные расходы	25	(269,158)	(577,020)
Операционная прибыль		6,133,352	2,340,804
Финансовые доходы	26	499,799	392,602
Финансовые расходы	26	(1,757,798)	(1,813,973)
Прибыль до налогообложения		4,875,353	919,433
Расходы по подоходному налогу	27	(1,150,794)	(264,560)
Прибыль за год		3,724,559	654,873
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		37,530	(14,538)
Итого совокупный доход за год		3,762,089	640,335

Подписано от имени руководства 14 февраля 2017 года

Т.С. Иппергенов

Заместитель председателя правления по
финансам и экономике



А.К. Есенгулова

Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отдельный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015 года		74,004,714	(11,669,650)	(13,698)	3,817,481	66,138,847
Прибыль за год		-	-	-	654,873	654,873
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(14,538)	-	(14,538)
Итого совокупный доход за год		-	-	(14,538)	654,873	640,335
Дивиденды объявленные		-	-	-	(616,572)	(616,572)
Прочие операции с собственником		-	(6,670,212)	-	3,399,016	(3,271,196)
Остаток на 31 декабря 2015 года		74,004,714	(18,339,862)	(28,236)	7,254,798	62,891,414
Прибыль за год		-	-	-	3,724,559	3,724,559
Прочий совокупный доход за год		-	-	37,530	-	37,530
Итого совокупный доход за год		-	-	37,530	3,724,559	3,762,089
Дивиденды объявленные		-	-	-	(78,720)	(78,720)
Прочие операции с собственником	15	-	4,707,292	-	-	4,707,292
Остаток на 31 декабря 2016 года		74,004,714	(13,632,570)	9,294	10,900,637	71,282,075

Подписано от имени руководства 14 февраля 2017 года.

Т.С. Иппергенов

Заместитель председателя правления по
финансам и экономике



А.К. Есенгулова

Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отдельный отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4,875,353	919,433
<i>Корректировка на:</i>			
Износ, амортизация и убыток от обесценения основных средств и НМА	7,8	5,627,351	8,972,521
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	25	268,500	557,554
Доход от безвозмездной передачи основных средств от потребителей	22	(216,108)	(400,332)
Доход от списания сомнительных обязательств	25	(6,561)	(45,451)
Доходы по штрафам, пени и неустойкам		(9,175)	(21,266)
Доход от дивидендов	25	-	(115,532)
Начисление резерва на обесценение дебиторской задолженности		771	1,701
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	10	(10,110)	(60,677)
Начисление обязательств по вознаграждениям работников		108,022	354
Начисление резерва на неиспользованные отпуска		149,578	94,967
Амортизация доходов будущих периодов	19	(342,659)	(364,926)
Финансовые расходы	26	1,757,798	1,813,973
Финансовые доходы	26	(499,799)	(392,602)
Курсовые разницы		62	(8,359)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		11,703,023	10,951,358
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности		2,676,552	(2,889,491)
Уменьшение товарно-материальных запасов		23,732	68,553
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и налогов к уплате		718,800	(230,987)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		15,122,107	7,899,433
Подходный налог уплаченный		(74,311)	(47,563)
Выплата по обязательствам вознаграждения работников		(42,390)	(37,853)
Проценты уплаченные		(1,127,793)	(1,050,496)
Проценты полученные		495,401	324,405
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		14,373,014	7,087,926
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(21,857,988)	(8,380,579)
Приобретение нематериальных активов		(103,054)	(96,500)
Краткосрочные депозиты в банках и денежные средства, ограниченные в использовании		155,000	120,900
Приобретение финансовых инвестиций		-	(1,300,001)
Продажа финансовых инвестиций		-	1,700,001
Прочие поступления		-	15,888
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(21,806,042)	(7,940,291)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление займов		6,324,687	2,249,891
Погашение займов		(2,679,743)	-
Погашение займов от потребителей		(483,497)	(594,815)
Продажа собственных акций		4,707,293	-
Выплата дивидендов		-	(521,040)
Прочие выплаты		-	(1,003,500)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		7,868,740	130,536
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств		435,712	(721,829)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	3,485,668	4,207,497
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	3,921,380	3,485,668

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов были исключены из отчета о движении денежных средств.

Подписано от имени руководства 14 февраля 2017 года.

Т.С. Иппергенов

Заместитель председателя правления по
финансам и экономике



А.К. Есенгулова

Главный бухгалтер

1 Компания и ее деятельность

Настоящая отдельная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК» или «Компания»).

Компания была образована как АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтэд» в 1996 году в рамках приватизации энергетической отрасли Республики Казахстан. 17 февраля 2009 года АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтэд» было переименовано в АО «Алатау Жарық Компаниясы».

27 июля 2009 года АО «КазТрансГаз» (далее «КазТрансГаз») передал 100% пакет акций Компании АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан через Самрук-Казына.

Согласно Постановлению Правительства Республики, Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020» был пересмотрен и утвержден перечень дочерних, и прочих организаций национальных управляющих холдингов, подлежащих передаче в конкурентную среду. Согласно данному постановлению АЖК подлежит реализации в приоритетном порядке в течении 2016-2020 годов.

Организационная структура и деятельность

Основной деятельностью Компании является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области.

В декабре 2015 года Компания реализовала 100% доли в АО «Актобе ТЭЦ» (далее «Актобе ТЭЦ»), в которой на 31 декабря 2014 года ей принадлежало 100%. Актобе ТЭЦ зарегистрирована в Республике Казахстан, и ее основной деятельностью является производство электроэнергии и тепловой энергии в виде пара и горячей воды на основе природного газа и водных ресурсов на территории города Актобе (раскрытие 14).

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Компании посредством регулирования уровня тарифов. АЖК включено в Государственный регистр субъектов естественных монополий по виду деятельности - передача и распределение электрической энергии, его деятельность регулируется Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее «КРЕМЗК»). Согласно Закону РК «О естественных монополиях» (далее «Закон») тариф для распределительных электросетевых компаний (далее «РЭК») утверждается КРЕМЗК. Согласно Закону, с 1 сентября 2012, года введен в действие порядок утверждения тарифа для РЭК с применением метода сравнительного анализа. С 1 января 2016 года применение метода сравнительного анализа при формировании тарифов отменено, и введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам.

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

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

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

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 321.95 тенге за 1 доллар США по сравнению с 333.29 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015: 339.47 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.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019 годов. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП. Соответственно в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB. Кроме того, S&P снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает мнение агентства о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

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

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

Руководство 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.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 24 «Б».

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа представления финансовой отчетности

Компания подготовила данную отдельную финансовую отчетность для подачи в Самрук-Энерго для соответствия требованиям по предоставлению финансовой отчетности, установленным Самрук-Энерго для всех своих дочерних компаний. Финансовая отчетность может быть получена в офисе Компании по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 24 «Б».

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к отдельной финансовой отчетности

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки зданий и оборудования, инвестиционной недвижимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

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 существенное влияние на отдельную финансовую отчетность, раскрыты в примечании 3. 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 отдельной 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 отдельной финансовой 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.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 339.47 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 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.

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 дисконты 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 дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отдельного 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 дисконта, 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 дисконты 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.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые 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 отдельном отчете о финансовом положении включают прочие финансовые долгосрочные активы (примечание 9), финансовую дебиторскую задолженность (примечание 11), краткосрочные депозиты в банках (примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 13).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отдельном отчете о финансовом положении включают кредиты и займы (примечание 16), облигации (примечание 17) и финансовую кредиторскую задолженность (примечание 18).

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты, которые есть у Компании, первоначально учитываются 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 отдельном 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 руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. 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.

Инвестиции в компании, предназначенные для продажи

Инвестиции в компании, предназначенные для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении как «инвестиции в компании, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Удерживаемые для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. При получении основных средств от потребителей Компания признает такие активы по справедливой стоимости, которая в дальнейшем является первоначальной стоимостью. 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 и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

(ii) Износ

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

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	13-27
Машины и оборудование	8-27
Транспортные средства	8-14
Прочие	5-20

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

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования. Для целей формирования отдельной финансовой отчетности Компания использует следующие сроки полезного использования для основных категорий нематериальных активов:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Лицензии	2-5
Программное обеспечение	5-6

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из 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 передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При выбытии оценка товарно-материальных запасов производится по методу ФИФО. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем 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.

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

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.

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 и убыток за год.

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

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются 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.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

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 отдельной 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 отдельном отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе.

Вознаграждения работникам

(i) 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.

(ii) 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 предусматривает единовременные выплаты по случаю юбилея, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, а также в связи со смертью близких родственников и прочие выплаты. 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.

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

Обязательство по вознаграждениям работникам, признаваемое в отдельном отчете о финансовом положении, представляет собой приведенную стоимость будущего обязательства по вознаграждениям работникам на отчетную дату. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость таких

обязательств определяется путем дисконтирования прогнозируемых будущих денежных выплат с использованием в качестве ставки дисконтирования ставки рыночной доходности государственных облигаций. Валюта и условия государственных облигаций соответствуют валюте и расчетным условиям по плану соответствующих вознаграждений работникам.

Наиболее существенные предположения, использованные в оценке долгосрочных обязательств по 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 и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Признания всех изменений в обязательствах по окончании трудовой деятельности в момент их возникновения учитываются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

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 ставки процента. Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) 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.

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Кредиторская задолженность

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

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

Выручка

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 услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Сумма выручки определяется исходя из тарифов за соответствующие услуги, утвержденных уполномоченным органом.

При получении основных средств от потребителей Компания оценивает данные основные средства на соответствие определению актива. В том случае, если данные объекты основных средств соответствуют определению актива, то доход от передачи таких активов учитывается в составе выручки.

Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года Компания получала средства от потребителей на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являлись беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати лет, начиная с четвертого года после получения денежных средств Компанией. Полученные от клиентов средства первоначально признавались в качестве займов от потребителей по их справедливой стоимости, впоследствии займы от потребителей отражаются по амортизированной стоимости (примечание 16). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и признанной справедливой стоимостью займов от потребителей была признана в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Изменения балансовой стоимости займов от потребителей, возникающее в результате пересмотра ожидаемых будущих платежей по данным обязательствам, признаются в качестве изменения доходов будущих периодов.

Компания не применяет требования КИМСФО 18 «Передача активов от клиентов», которые вступили в силу начиная с 1 июля 2009 года, так как договоры с потребителями были заключены, и программа по привлечению средств от потребителей была завершена до 1 июля 2009 года.

Взаимозачеты

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

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством 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

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 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.

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

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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный 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 отдельной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного подоходного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Компании. Отсроченные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Неопределенные налоговые позиции

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отдельной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило настоящую отдельную 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 2016 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 12,823,002 тысячу тенге (31 декабря 2015 г.: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 5,651,960 тысяч тенге).

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

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

- Компания является стратегическим объектом в сфере передачи и распределении электроэнергии в Алмате и Алматинской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона.
- В 2017 году Компания планирует погашение своих краткосрочных обязательств за счет получения положительного денежного потока от операционной деятельности в сумме порядка 13,976,000 тысяч тенге, а также путем рефинансирования краткосрочных займов.
- Краткосрочные обязательства в сумме 10,394,139 тысяч тенге представляют собой обязательства перед материнской компанией Самрук-Энерго, со сроком погашения 28 декабря 2017 года.
- Краткосрочные обязательства в сумме 5,841,514 тысяч тенге представляют собой обязательства перед Акиматом г.Алматы и согласно Мировому соглашению не требуют оттока денежных средств (примечание 21).
- Материнская компания, Самрук-Энерго подтвердило свое намерение и способность предоставлять финансовую поддержку Компании, в следующие 12 месяцев с тем, чтобы она могла продолжать свою деятельность на принципе ее непрерывности.
- У руководства и акционеров нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Настоящая отдельная 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.

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 582,186 тысяч тенге или уменьшиться на 463,994 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 г.: увеличиться на 506,425 тысяч тенге / уменьшиться на 462,528 тысяч тенге).

Оценка стоимости объектов строительства

31 декабря 2009 года Компания и ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис» заключили соглашение на строительство подстанции «Кенсай», а также соединительной линии электропередач с подстанцией «Ерменсай». Общая сумма договора строительства составила 19,127,840 тысяч тенге, не включая НДС. 30 декабря 2013 года в связи с увеличением объемов строительства Компания и ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис» заключили дополнительное соглашение, в котором Компания признала наличие дополнительного объема работ и согласилась с увеличением стоимости контракта. При этом стоимость дополнительных работ должна была быть определена на основании результатов государственной экспертизы.

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

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

9 октября 2015 года было получено заключение государственной экспертизы, согласно которой общая стоимость строительства объекта была оценена в 25,664,401 тысячу тенге, не включая НДС, которая включает стоимость строительно-монтажных работ в сумме 24,857,034 тысяч тенге, не включая НДС. Увеличение стоимости строительно-монтажных работ объекта в сумме 6,396,762 тысячи тенге возникло в результате применения пересмотренных рыночных коэффициентов строительства на выполненный и оплаченный объем работ. Руководство Компании отказывалось утверждать заключение государственной экспертизы в связи с несогласием применения пересмотренных рыночных коэффициентов строительства на выполненный и оплаченный объем работ. По расчетам экспертов Компании стоимость дополнительного объема работ была ниже. В результате государственной экспертизы Компания пересмотрела свой расчет и основываясь на фактических объемах работ, указанных в отчете государственной экспертизы, дополнительно начислила 422,856 тысяч тенге, не включая НДС.

Подрядчик инициировал судебный иск против Компании, с требованием заключить дополнительное соглашение на общую сумму увеличения стоимости объекта. Ввиду не согласия со сметной стоимостью, утвержденной экспертизой, Компания подала в суд на оспаривание утвержденных расчетов. В результате судебных тяжб иск Компании был отклонен судом.

4 июля 2016 года Компания заключила мировое соглашение с подрядчиком об увеличении суммы договора до 23,145,698 тысяч тенге, не включая НДС. В результате данного соглашения Компания дополнительно признала начисленное обязательство в размере 1,518,268 тысяч тенге. Соответственно отразив полную дополнительную сумму обязательства перед подрядчиком, которая составила 4,017,858 тысяч тенге.

8 августа 2016 года Компания заключила дополнительное соглашение к договору с подрядчиком об увеличении суммы договора до 23,145,698 тысяч тенге, не включая НДС.

26 августа 2016 года в соответствии с дополнительным соглашением, Компанией были приняты и подписаны акты выполненных работ по дополнительным объемам строительства. В результате начисленное обязательство было классифицировано в состав кредиторской задолженности и по состоянию на 31 декабря 2016 года начисленное обязательство составило 4,034 тысячи тенге, не включая НДС (на 31 декабря 2015 года: 2,499,590 тысяч тенге).

Задолженность перед Акиматом

Как описано в примечании 21, Компания участвовала в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2016 года задолженность в сумме 5,841,514 тысяч тенге (2015 г.: 5,841,514 тысяч тенге) отражена как финансовое обязательство в отчете о финансовом положении на основании соглашения о погашении задолженности от 14 августа 2008 года. В течение 2013 года в результате судебного разбирательства Компании были начислены дополнительные обязательства в виде пени в сумме 929,907 тысяч тенге, а также госпошлины в сумме 246,473 тысячи тенге. В 2013 году госпошлина была полностью выплачена Компанией.

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

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

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

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

Обесценение основных средств и нематериальных 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 основных средств и нематериальных 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.

По результатам проведенной оценки, руководство Компании пришло к выводу, что недостаточность текущих тарифов на передачу электроэнергии для покрытия капитальных затрат предприятия является индикатором возможного обесценения основных средств и нематериальных активов. Соответственно, руководство Компании приняло решение провести тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Руководство оценило возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов 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 и нематериальные активы 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 и тарифы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017	2018	2019	2020	2021
Объем реализации, миллион кВтч	6,257	6,889	7,199	7,393	7,430
Цена кВт.ч.	5,83	6.04	6,23	6.98	7.24

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Было сделано предположение, что объем продаж будет увеличиваться на 10% в 2017-2018 годах, в основном в результате восстановления предыдущего уровня потребления и в дальнейшем роста населения г. Алматы и Алматинской области. Прогноз на 2019-2021 годы составляет рост объемов потребления на уровне от 5%-1%, прогноз на постпрогнозный период предполагает объем реализации на уровне 2021 года. В случае увеличения / снижения объема реализации на 10%, стоимость возмещения основных средств увеличится / уменьшится на 8,250,807 тысяч тенге.

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

Прогнозы цен за единицу кВт.ч. основаны на тарифе, утвержденном КРЕМЗК до конца 2019 года.

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.22% годовых.

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 12.22% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 6,602,882 тысячи тенге / увеличится 7,976,096 тысяч тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 3.21% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 октября 2016 года была определена в размере 102,245 миллионов тенге, что на 8,290 миллионов тенге была выше их балансовой стоимости. Соответственно, Компания не признавала убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов в 2016 году.

В результате проведенного теста, возмещаемая стоимость основных средств на 31 декабря 2016 года превысила их балансовую стоимость. Однако, в связи с тем, что оценка возмещаемой стоимости подвержена значительной степени суждения, и результат в значительной мере зависит от факторов, которые могут быть не подконтрольны руководству Компании, а также с учетом текущей экономической ситуации в стране в целом, Компания решила не восстанавливать ранее признанный убыток от обесценения. Кроме того, руководство отметило отсутствие других признаков восстановления обесценения, значительного повышения тарифов или объемов продаж. Также тест на обесценение показывает, что возмещаемая стоимость очень чувствительна к ставке дисконтирования, что также указывает на наличие существенного суждения.

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание 11).

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, признаваемыми устаревшими.

Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2016 и 2015 годов, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 10).

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 2016 и 2015 годов являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении будущих выплат (примечание 20).

4 Новые учетные положения

i) Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Компанию:

- 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.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

ii) Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Компания 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 организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
 - Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.
 - Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- 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.
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

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

- 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 после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и их воздействие на Компанию. Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на отдельную финансовую отчетность Компании.

5 Сделки между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. 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 телекоммуникационные, коммунальные услуги и т.д.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие
Дебиторская задолженность	-	3,664,343	-
Кредиты и займы	4,212,969	50,891	-
Облигации	14,787,936	-	-
Доходы будущих периодов	-	75,398	-
Кредиторская задолженность	58,721	494,212	5,712
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие
Дебиторская задолженность	-	6,624,821	-
Кредиты и займы	4,126,378	51,361	-
Облигации	10,053,162	-	-
Доходы будущих периодов	-	83,021	-
Кредиторская задолженность	524,950	11,771	-
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	31,395,387	-
Себестоимость продаж	-	8,570,893	-
Прочие операционные доходы	-	3,654	-
Общие и административные расходы	-	45,214	95,541
Финансовые расходы	1,315,064	-	-

5 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	30,576,093	-
Себестоимость продаж	-	9,245,267	-
Прочие операционные доходы	-	115,532	-
Общие и административные расходы	-	29,892	159,230
Финансовые доходы	7,319	-	-
Финансовые расходы	1,299,512	-	-
Прочие расходы	-	48	-

В течение 2016 года Компания закупила товарно-материальных запасов у компаний под общим контролем на сумму 209,844 тысячи тенге (2015 г.: 324,734 тысяч тенге).

В течение 2016 года Компания закупила основные средства у компаний под общим контролем на сумму 137 тысяч тенге (2015 г.: 0 тысяч тенге).

6 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 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 – передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области. Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Руководство не разделяет активы и обязательства Компании на сегменты, так как все активы и обязательства приходятся 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.

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к отдельной финансовой отчетности

7 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2015 года	5,218,418	88,762,487	2,003,386	703,436	10,790,316	107,478,043
Накопленный износ	(788,619)	(14,233,657)	(677,679)	(297,560)	-	(15,997,515)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	4,429,799	74,528,830	1,325,707	405,876	10,790,316	91,480,528
Поступления	115,104	826,035	196,949	67,627	8,856,336	10,062,051
Перемещения	129,992	5,947,100	-	37,663	(6,114,755)	-
Износ	(190,907)	(4,395,631)	(147,703)	(98,939)	-	(4,833,180)
Обесценение	(177,790)	(3,179,556)	(56,989)	(16,888)	(541,554)	(3,972,777)
Выбытия	(35,072)	(208,753)	(262)	(4,864)	(468,470)	(717,421)
Стоимость на 31 декабря 2015 года	5,382,122	95,181,727	2,189,133	777,792	13,063,427	116,594,201
Накопленный износ	(1,110,996)	(21,663,702)	(871,431)	(387,317)	(541,554)	(24,575,000)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	4,271,126	73,518,025	1,317,702	390,475	12,521,873	92,019,201
Поступления	32,520	788,130	62,327	51,057	11,224,475	12,158,509
Перемещения	852,234	10,004,645	-	129,792	(10,986,671)	-
Износ	(211,575)	(4,681,233)	(172,824)	(106,135)	-	(5,171,767)
Обесценение	(40,726)	(70,006)	(23,948)	139	(157,473)	(292,014)
Выбытия	(5,178)	(114,588)	(1,552)	(4,249)	(237,470)	(363,037)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	6,289,647	105,838,588	2,232,449	990,753	12,683,390	128,034,827
Накопленный износ и обесценение	(1,391,246)	(26,393,615)	(1,050,744)	(529,674)	(318,656)	(29,683,935)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	4,898,401	79,444,973	1,181,705	461,079	12,364,734	98,350,892

Безвозмездно полученные основные средства за 2016 год на сумму 216,108 тысяч тенге (2015 г.: 400,332 тысяч тенге) включают, в основном, кабельные линии электропередач и силовые трансформаторы (2015 г.: воздушные линии электропередач).

Обесценение, признанное в 2016 году в сумме 292,014 тысяч тенге представляет собой обесценение индивидуальных объектов основных средств (в основном незавершенному строительству), относящихся к проектам, реализация которых не планируется в ближайшем будущем.

Выбытия основных средств из незавершенного строительства в сумме 94,537 тысячи тенге представляют перевод в нематериальные активы программного обеспечения для автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии и товарно-материальных запасов.

В результате проведенного теста ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 октября 2016 года была определена в размере 102,245 миллионов тенге, что на 8,290 миллионов тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, Компания не признавала убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов в 2016 году (2015 г.: Компания признала убыток от обесценения основных средств на сумму 3,972,777 тысяч тенге) (примечание 3).

7 Основные средства (продолжение)

Расходы по износу были отражены в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в следующих статьях:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Себестоимость продаж	5,155,513	4,816,038
Общие и административные расходы	16,254	17,142
Итого расходы по износу	5,171,767	4,833,180

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2015 года	38,159	693,045	731,204
Накопленная амортизация	(12,875)	(183,571)	(196,446)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	25,284	509,474	534,758
Поступления	21,433	185,837	207,270
Амортизация	(6,439)	(131,111)	(137,550)
Обесценение	(1,933)	(27,081)	(29,014)
Стоимость на 31 декабря 2015 года	59,592	878,882	938,474
Накопленная амортизация	(21,247)	(341,763)	(363,010)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	38,345	537,119	575,464
Поступления	5,293	130,075	135,368
Амортизация и обесценение	(9,748)	(153,822)	(163,570)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	64,885	1,008,957	1,073,842
Накопленная амортизация и обесценение	(30,995)	(495,585)	(526,580)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	33,890	513,372	547,262

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	11,892	11,892
Прочие финансовые долгосрочные активы	11,892	11,892
Авансы за долгосрочные активы	5,479,090	302,244
Итого прочие долгосрочные активы	5,490,982	314,136

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой, в основном, неснижаемые остатки депозитов, размещенные в банках, на которые распространяется ограничение по снятию в течение от 13 до 16 месяцев и выражены в тенге. Сумма не является ни просроченной, ни обесцененной. Балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Перевод нагрузки ПС «Горный Гигант»	4,440,599	-
Строительство ПС «Турксиб»	573,089	-
Реконструкция сетей 0,4-10 кВ	365,827	32,197
Строительство станции «Кенсай»	2,136	174,092
Прочие	97,439	95,955
Итого авансы за долгосрочные активы	5,479,090	302,244

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Запасные части	181,137	178,613
Сырье	134,689	146,096
Прочие материалы	65,870	68,424
Минус: резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(21,207)	(31,317)
Итого товарно-материальные запасы	360,489	361,816

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	31,317	93,196
Восстановление резерва за год	(10,110)	(60,677)
Списание товарно-материальных запасов	-	(1,202)
Остаток на 31 декабря	21,207	31,317

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к отдельной финансовой отчетности

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность потребителей	3,983,192	5,565,706
Дивиденды к получению	-	544,950
Минус: резерв на обесценение	(1,530)	(3,011)
Итого финансовая дебиторская задолженность	3,981,662	6,107,645
НДС к возмещению	349,293	1,035,614
Авансы поставщикам	22,610	758,601
Прочая дебиторская задолженность	36,743	264,444
Минус: резерв на обесценение	-	(4,913)
Итого дебиторская задолженность	4,390,308	8,161,391

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вся дебиторская задолженность выражена в тенге.

Кредитное качество финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Задолженность потребителей по передаче электроэнергии	3,710,295	3,422,560
Итого текущие и не обесцененные	3,710,295	3,422,560
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
От 30 до 90 дней	271,281	2,137,922
От 90 до 180 дней	86	2,213
От 180 до 360 дней	-	115,532
Свыше 360 дней	-	429,418
Итого просроченные, но не обесцененные	271,367	2,685,085
<i>Просроченные и обесцененные</i>		
Свыше 360 дней	1,530	3,011
Итого просроченные и обесцененные	1,530	3,011
Минус: резерв на обесценение	(1,530)	(3,011)
Итого финансовая дебиторская задолженность	3,981,662	6,107,645

Ниже представлено движение резерва по финансовой дебиторской задолженности в 2016 и 2015 годах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Резерв на обесценение на 1 января	3,011	6,236
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность за счет ранее созданного резерва	(7,165)	(4,744)
Изменения в учетной оценке	4,913	-
Начисление резерва	771	1,519
Резерв на обесценение на 31 декабря	1,530	3,011

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к отдельной финансовой отчетности

12 Краткосрочные депозиты в банках

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Нурбанк», тенге (10%)	313,750	309,583
АО "Forte Bank" (12%)	50,510	
АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "АЛЬФА-БАНК" (11%)	-	80,000
АО «Цеснабанк», тенге (7%)	-	75,000
АО «Банк Kassa Nova», тенге (9%)	-	50,000
АГФ АО «БанкЦентрКредит», тенге (10%)	-	278
Итого краткосрочные депозиты в банках	364,260	514,861

13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на банковских депозитах, тенге (10%-12%)	3,575,570	3,205,000
Денежные средства на текущих банковских счетах, тенге	340,124	276,958
Денежные средства в кассе, тенге	5,686	3,710
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,921,380	3,485,668

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Банковские депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства на банковских депозитах 2015 года включают депозиты в сумме 1,035,000 тысяч тенге, которые были в залоге по соглашению о кредитной линии с АО «Нурбанк».

14 Инвестиции в компании, предназначенные для продажи

12 мая 2014 года было утверждено Постановление Правительства «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 года №280 «О некоторых вопросах приватизации», в соответствии с которым Советом директоров было принято решение о реализации Актобе ТЭЦ. 20 ноября 2014 года Советом директоров Компании был утвержден план мероприятий по реализации 100% акций Актобе ТЭЦ. 29 июня 2015 года заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о заключении сделки по передаче в собственность Самрук-Энерго 100% акций Актобе ТЭЦ.

3 декабря 2015 года между Компанией и Самрук-Энерго был подписан Договор купли-продажи 100% акций Актобе ТЭЦ в количестве 366,768 штук (цена одной акции – 19, 567.5 тенге) по балансовой стоимости чистых активов Актобе ТЭЦ на дату принятия решения о заключении сделки, равной 7,176,726 тысяч тенге. Передача прав собственности на акции была произведена в счет выкупа собственных акций Компании в количестве 12,827,331 штук (цена одной акции – 520 тенге) на общую сумму 6,670,212 тысяч тенге, и облигаций в количестве 506,514 штук (цена одной облигации – 1,000 тенге) на общую сумму 506,514 тысяч тенге. Государственная регистрация прав собственности на акции и облигаций произошла 7 декабря 2015 года. В результате данной операции доля участия Компании в Актобе ТЭЦ составила 0% (31 декабря 2015 года: 0%).

Движение инвестиции в Актобе ТЭЦ представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.
Инвестиция в компанию, предназначенная для продажи, на 1 января	3,777,710
Нераспределенная прибыль	3,399,016
Выкуп собственных акций	(6,670,212)
Погашение облигаций	(506,514)
Инвестиция, предназначенная для продажи (Актобе ТЭЦ) на 31 декабря	-

15 Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Количество размещенных простых и привилегированных акций	142,316,758	142,316,758
Стоимость за акцию, тенге	520	520
Количество выкупленных собственных акций	26,216,480	35,268,966
Стоимость за акцию, тенге	520	520
Итого акционерный капитал, тысяч тенге	60,372,144	55,664,852

Все выпущенные простые и привилегированные акции полностью оплачены. Держатели привилегированных акций имеют право на получение минимальных дивидендов в сумме 1% от стоимости привилегированной акции. В четвертом квартале 2013 года Компания осуществила выкуп собственных акций в количестве 22,441,635 штук по номинальной стоимости 520 тенге в счет продажи акций АлЭС. В декабре 2015 года Компания осуществила выкуп собственных акций в количестве еще 12,827,331 штук по номинальной стоимости 520 тенге в счет продажи акций Актобе ТЭЦ.

В рамках реализации проекта «Перевод нагрузки с подстанции «Горный Гигант» на подстанцию «Ерменсай» 27 июля 2016 года был заключен договор купли-продажи собственных акций Компании материнской компанией Самрук-Энерго в размере 12,884,615 штук (стоимость одной акции - 520 тенге) на сумму 6,700,000 тысяч тенге. В соответствии с договором Самрук-Энерго обязуется оплатить 6,700,000 тысяч тенге за данные акции.

28 июля 2016 года согласно договору была оплачена часть суммы в размере 3,000,260 тысяч тенге. 18 августа 2016 года был получен дополнительный транш на сумму 1,707,033 тысяч тенге. Оставшиеся денежные средства подлежат оплате частями в течении 5 рабочих дней по мере выставления счетов на оплату по строительству объекта. Право собственности на акции возникает с момента регистрации сделки в системе реестров держателей ценных бумаг регистратора. Перерегистрация прав собственности на акции в 2016 году была произведена в количестве 9,052,486 штук (по номинальной стоимости 520 тенге) на сумму 4,707,292 тысяч тенге.

8 апреля 2016 года заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о распределении консолидированного чистого дохода Компании за 2015 год в размере 78,721 тысяча тенге. Размер дивиденда за 2015 год в расчете на одну простую и привилегированную акции определен в размере 0.73 тенге.

Листинговые требования KASE, включают раскрытие следующих данных: итого активов за вычетом итого нематериальных активов, итого обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2016 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил 608 тенге (31 декабря 2015 года: 582 тенге). Также Компания должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций и привилегированных неголосующих акций (в капитале) деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций. На 31 декабря 2016 года, данный показатель составил 520 тенге (31 декабря 2015 года: 520 тенге).

16 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Самрук-Энерго	4,143,280	4,056,688
Займы от потребителей	1,754,613	1,875,738
Народный банк	1,020,892	216,817
Итого долгосрочные кредиты и займы	6,918,785	6,149,243
Краткосрочные обязательства		
Займы от потребителей	638,370	613,445
АО «Нурбанк»	-	501,166
Вексель к оплате	450,358	450,358
Народный банк	411,585	1,534,474
Самрук-Энерго	69,689	69,690
Итого краткосрочные кредиты и займы	1,570,002	3,169,133
Итого кредиты и займы	8,488,787	9,318,376

Займы от потребителей

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

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2016 года составляют 2,392,983 тысячи тенге (31 декабря 2015 г.: 2,489,183 тысячи тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 19).

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

Самрук-Энерго

31 января 2011 года Компания получила заем от Самрук-Энерго в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа – 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 4,212,969 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 4,126,377 тысяч тенге).

В 2011 году Компания отразила доход от первоначального признания данных финансовых инструментов в размере 3,442,880 тысяч тенге, за вычетом эффекта подоходного налога, напрямую в капитале, поскольку руководство считает, что при предоставлении беспроцентной временной финансовой помощи Самрук-Энерго действовало в качестве акционера Компании.

Доход от первоначального признания беспроцентной временной финансовой помощи был определен как разница между номинальной стоимостью полученных средств и ее справедливой стоимостью на дату признания, определенной при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 9% годовых.

16 Кредиты и займы (продолжение)

Народный банк Казахстана

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

- движимое имущество – деньги на текущих счетах в Народном Банке (примечание 13);
- движимое и недвижимое имущество, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства.

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

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

2 марта 2016 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 799,189 тысяч тенге с процентной ставкой 20.0% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 30 марта 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа. 12 апреля 2016 года процентная ставка по данному траншу была снижена до 16.0% годовых.

18 августа 2016 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 562,013 тысячи тенге с процентной ставкой 14.0% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 18 сентября 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

Вексель к оплате

1 августа 2005 года Компания выпустила долгосрочный вексель для «Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В.» (далее, «Паурфин») на сумму 450,358 тысяч тенге, и выплатила часть основного долга в размере 1,200 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным, и подлежит оплате держателю по предъявлению векселя не ранее 1 августа 2015 года. Паурфин не затребовал оплату на указанную дату, соответственно данное обязательство не было погашено на 31 декабря 2016 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтирования денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых.

АО «Нурбанк»

24 декабря 2015 года Компания заключила с АО «Нурбанк» (далее «Нурбанк») соглашение об открытии кредитной линии на сумму 1,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 14.0% годовых в тенге сроком на 6 месяцев. Целевое назначение кредита – пополнение оборотных средств. В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению предоставлены деньги, находящиеся на счете банковского вклада (примечание 13).

25 декабря 2015 года в рамках кредитной линии был получен транш на сумму 500,000 тысяч тенге. Возврат суммы займа осуществлялся ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша с правом досрочного погашения по истечении 1-го месяца. Заем был полностью погашен, а кредитная линия закрыта 1 февраля 2016 года.

25 марта 2016 года Компания заключила с Нурбанк соглашение об открытии кредитной линии на сумму 1,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 16.5% годовых в тенге сроком до 1 августа 2016 года. Целевое назначение кредита – пополнение оборотных средств. В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению предоставлены деньги, находящиеся на счете банковского вклада (примечание 13).

16 Кредиты и займы (продолжение)

28 марта 2016 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 500,000 тысяч тенге. Возврат суммы займа осуществлялся ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша с правом досрочного погашения по истечении 1-го месяца.

На 31 декабря заем по данной кредитной линии был полностью погашен, а кредитная линия закрыта 1 августа 2016 года.

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
Менее 1 года	1,570,002	3,169,133
От 2 до 5 лет	1,903,239	1,134,483
Свыше 5 лет	5,015,546	5,014,760
Итого балансовая стоимость займов	8,488,787	9,318,376

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все займы выражены в тенге.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Самрук-Энерго	4,212,969	3,393,368	4,126,378	4,433,303
Займы от потребителей	2,392,983	2,331,773	2,489,183	3,166,562
Народный банк	1,432,477	1,432,477	1,751,291	1,751,291
Нурбанк	-	-	501,166	501,166
Вексель к оплате	450,358	450,358	450,358	450,358
Итого	8,488,787	7,607,976	9,318,376	10,302,680

17 Облигации

В соответствии с решением Совета директоров (протокол №8 от 10 октября 2012 года) были утверждены следующие параметры первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы.

- Объем выпуска - 10,830,000 тенге;
- Форма выпуска - бездокументарная;
- Срок обращения 5 лет с даты начала обращения.

Купонная ставка вознаграждения: фиксированная, в размере 7% годовых от номинальной стоимости облигаций;

Количество и вид выпускаемых облигаций: 10,830,000 (десять миллионов восемьсот тридцать тысяч) штук именных купонных без обеспечения;

Номинальная стоимость 1 (одной) облигации 1,000 (тысяча) тенге.

17 Облигации (продолжение)

Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 ноября 2012 года. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером Е36-1.

- НИН KZP01D05E368
- ISIN KZ2C00001907
- CFIDBFUFR

В рамках подготовки к выпуску облигаций АО РФЦА присвоил Компании кредитный рейтинг AA²/P¹ (прогноз стабильный), рейтинг долговых обязательств AA²/P¹ (прогноз стабильный).

Решением листинговой комиссии от 27 декабря 2012 года АО «Казахстанская фондовая биржа» включила Компанию в официальный список по категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

28 декабря 2012 года облигации Компании в количестве 10,403,345 штук размещены на общую сумму 10,403,345 тысяч тенге.

14 июня 2013 года Компания дополнительно разместила облигации в количестве 407,607 штук на общую сумму 407,607 тысяч тенге.

В соответствии с решением Совета директоров (протокол № 8 от 13 сентября 2013 г.) в проспект первого выпуска именных купонных облигаций без обеспечения внесены изменения в части увеличения ставки вознаграждения (купона) с 7.0% до 8.5% годовых от номинальной стоимости облигации.

29 ноября 2013 года Компания осуществила выкуп облигаций в количестве 612,369 штук на сумму 612,369 тысяч тенге, также 30 декабря 2013 года Компания дополнительно разместила облигации в количестве 351,446 штук на общую сумму 351,446 тысяч тенге.

8 декабря 2015 года Компания выкупила облигации в количестве 506,514 штук на сумму 506,514 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная часть обязательства размещенных облигаций составляет 10,053,479 тысяч тенге, включая 9,964 тысяч тенге начисленных процентов к погашению. Единственным держателем облигаций является Самрук-Энерго.

В целях дополнительного финансирования проекта: «Строительство ПС-220/110/10кВ «Кенсай» с ЛЭП 220кВ ПС «Ерменсай» - ПС «Кенсай» - АТЭЦ-3» Советом Директоров АО «Алатау Жарық Компаниясы», протокол № 7 от 19 июля 2016 года, было принято решение о третьем выпуске именных купонных облигаций в пределах первой облигационной программы.

- Объем выпуска – 4,530,000 тысяч тенге;
- Форма выпуска - бездокументарная;
- Срок обращения 5 (пять) лет с даты начала обращения.

Купонная ставка вознаграждения: фиксированная, в размере 15.5% годовых от номинальной стоимости облигаций;

Количество и вид выпускаемых облигаций: 4,530,000 (четыре миллиона пятьсот тридцать тысяч) штук именных купонных без обеспечения;

Номинальная стоимость 1 (одной) облигации 1,000 (тысяча) тенге.

Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 2 августа 2016 г. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером Е36-3.

- НИН KZP03Y05E364
- ISIN KZ2C00003754
- CFI DBFUFR

17 Облигации (продолжение)

Решением листинговой комиссии от 10 августа 2016 года АО «Казахстанская фондовая биржа» включила АО «Алатау Жарық Компаниясы» в официальный список по категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

29 августа 2016 года Компания разместила облигации АО «Алатау Жарық Компаниясы» в количестве 4,530,000 штук на общую сумму 4,530,00 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочная сумма размещенных облигаций составляет 4,463,486 тысяч тенге, краткосрочная часть облигаций составляет 270,971 тысяч тенге начисленных процентов к погашению. Единственным держателем облигаций является Самрук-Энерго,

18 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	3,166,879	5,828,396
Гарантийные обязательства	228,729	86,678
Дивиденды к выплате	58,721	524,950
Начисленное обязательство	4,034	2,499,590
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,458,363	8,939,614
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность по заработной плате	477,317	262,659
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	327,459	177,880
Пенсионные выплаты, социальные отчисления	113,758	-
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	10,371	10,578
Прочая кредиторская задолженность	33,026	16,216
Итого прочая кредиторская задолженность	961,931	467,333
Итого кредиторская задолженность	4,420,294	9,406,947

На 31 декабря 2016 года вся финансовая кредиторская задолженность выражена в тенге.

18 Кредиторская задолженность (продолжение)

Кредиторская задолженность включает задолженность следующим поставщикам и подрядчикам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Задолженность поставщикам и подрядчикам</i>		
ТОО «Самрук-ЭнергоСтрой Сервис»	777,560	1,052,746
АО «АлЭС»	482,598	-
ТОО "A & B CONSTRUCTION GROUP"	391,168	-
ТОО «Сайман Корпорация»	295,339	1,701,330
ТОО «ATI GROUP»	125,421	-
ТОО "Кристалл-ММС"	261,655	-
ТОО «Милора»	119,379	203,650
ТОО "ЕЛ-ЖАН СТРОЙ"	111,528	-
ТОО "ЗИ-ДАН"	74,539	-
ТОО «ЭЛЕКТРОРЕМОНТ»	68,812	435,602
ТОО "БАДИМУС-СТРОЙ"	47,060	-
ТОО «ШАНЫПАК 2030 КУРЫЛЫС КОМПАНИЯСЫ»	-	1,612,502
ТОО «NAZAR ENERGY»	-	115,200
ТОО «KERNEU LIMITED»	-	11,697
ТОО «АРИЯ-ЖАНА АСТАНА»	-	9,406
ТОО «СТРОИТЕЛЬНО-МОНТАЖНОЕ УПРАВЛЕНИЕ 7»	-	589
Прочие	640,549	772,352
<i>Начисленное обязательство</i>		
ТОО «Самрук-ЭнергоСтрой Сервис»	4,034	2,499,590
<i>Дивиденды к выплате</i>		
Дивиденды к выплате	58,721	524,950
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,458,363	8,939,614

Начисленное обязательство представляет обязательство, начисленное по оценочной стоимости, рассчитанной на основании сметы, подготовленной экспертами Компании. Данное обязательство относится к строительству объектов основных средств, по которым еще не была произведена государственная экспертиза, но активы находятся в активном пользовании Компанией. 26 августа 2016 года в соответствии с дополнительным соглашением, Компанией были приняты и подписаны акты выполненных работ по дополнительным объемам строительства. В результате начисленное обязательство было классифицировано в состав кредиторской задолженности и по состоянию на 31 декабря 2016 года начисленное обязательство составило 4,034 тысячи тенге, не включая НДС (на 31 декабря 2015 года: 2,499,590 тысяч тенге) (примечание 3).

19 Доходы будущих периодов

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

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2,741,276	3,284,331
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(101,246)	(178,129)
Признание дохода	(342,659)	(364,926)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2,297,371	2,741,276

20 Вознаграждения работникам

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

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	27,939	197,595	225,534	17,278	155,567	172,845
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	10,864	83,337	94,201	11,303	93,488	104,791
Итого чистая сумма обязательств	38,803	280,932	319,735	28,581	249,055	277,636

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 2015 года	148,640	137,085
Отмена дисконта приведенной стоимости	8,282	6,590	14,872
Стоимость текущих услуг	11,990	3,646	15,636
Переоценка чистого обязательства	14,538	(15,283)	(745)
Произведенные выплаты	(10,606)	(27,246)	(37,852)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2015 года	172,844	104,792	277,636
Отмена дисконта приведенной стоимости	9,497	4,500	13,997
Стоимость текущих услуг	93,958	2,837	96,795
Переоценка чистого обязательства	(37,530)	11,227	(26,303)
Произведенные выплаты	(13,235)	(29,155)	(42,390)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2016 года	225,534	94,201	319,735

Переоценка чистого обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам и общая стоимость текущих услуг за 2016 год в размере 108,022 тысячи тенге (2015 г.: 354 тысячи тенге) были отражены в составе в себестоимости, общих и административных расходов и прочего совокупного дохода / убытка. Амортизация дисконта в размере 13,997 тысяч тенге (2015 г.: 14,872 тысячи тенге) была отражена в составе финансовых расходов.

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Корректировки на основе опыта	55,748	19,416
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	(4,723)	(5,674)
Прибыль / (убыток) в результате пересмотра финансовых допущений	(88,555)	796
Итого переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	(37,530)	14,538

20 Вознаграждения работникам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 20%	204,499	159,809
Уменьшение на 20%	250,068	185,670
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 20%	246,050	192,549
Уменьшение на 20%	207,199	157,721
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 20%	193,596	161,691
Уменьшение на 20%	264,606	185,653

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта	9.70%	5.95%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7.00%	7.34%
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
- административно-управленческий персонал	20.11%	14.05%
- производственный персонал	9.71%	9.89%

21 Задолженность перед Акиматом

30 июня 2005 года Компания, КазТрансГаз и Народный Банк Казахстана заключили соглашение, в соответствии с которым КазТрансГаз принял на себя и погасил обязательство Компании перед Народным Банком Казахстана в размере 46,600 тысяч долларов США и 1,941,568 тысяч тенге. Также, в соответствии с условиями данного соглашения в качестве обеспечения по задолженности Компании КазТрансГаз получил право на имущественный комплекс основных подразделений АлЭС, ранее находившийся в залоге по задолженности Компании перед Народным Банком Казахстана.

Впоследствии КазТрансГаз освободил из залога указанное имущество, и Акимат (местный орган исполнительной власти) города Алматы (далее «Акимат»), являвшийся на тот момент акционером Компании, предоставил здания гостиниц «Казахстан» и «Алматы», расположенных в городе Алматы, в качестве залога по обязательству Компании перед КазТрансГаз.

В 2005 году КазТрансГаз провел аукцион по продаже указанных зданий гостиниц. Данная операция была учтена КазТрансГаз как погашение эквивалентной суммы задолженности Компании перед КазТрансГаз. При этом между Компанией, КазТрансГаз и Акиматом не было заключено никакого формального соглашения о погашении задолженности. 14 августа 2008 года Компания и Акимат подписали соглашение о погашении задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. Согласно графику погашения, задолженность должна была быть погашена до марта 2010 года.

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от Компании погашения задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В 2011 году Самрук-Энерго выставил иск против предыдущего руководства Компании о превышении полномочий со стороны руководства при подписании вышеуказанного соглашения в 2008 году. Межрайонный экономический суд города Астаны отклонил соответствующий иск.

В апреле 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с исковыми требованиями к Компании обратилось КГУ «Управление финансов города Алматы» о взыскании суммы основного долга, неустойки и государственной пошлины.

21 Задолженность перед Акиматом (продолжение)

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы искивые требования Управления финансов города Алматы к Компании были удовлетворены частично, а именно о взыскании с Компании задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойки в сумме 929,907 тысяч тенге и государственной пошлины в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы. 16 сентября 2013 года Компания уплатила государственную пошлину в сумме 246,473 тысячи тенге.

14 февраля 2014 года Акимат и Компания подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности Компании перед Акиматом, согласно которому задолженность перед Акиматом будет считаться исполненной и будет гарантировано непредъявление каких-либо требований к Компании в будущем. При этом, в счет погашения задолженности Компания обязалась принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата, списать задолженности АлТС в размере 433,158 тысяч тенге и Энергосбережение в сумме 3,281,556 тысяч тенге и выплатить в пользу Акимата сумму в размере 1,000,000 тысяч тенге.

28 сентября 2015 Компания заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции» в исполнение Мирового соглашения от 14 февраля 2014 года. Согласно данному соглашению Компания должна выплатить 1,000,000 тысяч тенге АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. Компания произвела выплату долга АлЭС в декабре 2015 года, принятие в собственность электрических сетей не завершено. Сумма задолженности перед Акиматом по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 5,841,514 тысяч тенге.

Компания прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Компания признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

22 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Передача электроэнергии	33,448,146	32,095,235
Доход от получения основных средств от потребителей	216,108	400,332
Услуги по повторному подключению	127,276	120,483
Аренда земли	31,620	27,800
Техническое обслуживание электроустановок	14,273	17,902
Прочие доходы	10,715	-
Итого выручка	33,848,138	32,661,752

Совместным приказом КРЕМЗК по г. Алматы и КРЕМЗК по Алматинской области «Об утверждении тарифа на услуги АО «АЖК» по передаче и распределению электрической энергии с применением метода сравнительного анализа» Компании был утвержден тариф в размере 5.21 тенге/кВт.ч. (без НДС), что с учетом временно действующего компенсирующего тарифа до 11 мая 2015 года составил 5.20 тенге/кВт.ч. (без НДС).

Совместным приказом КРЕМЗК по г. Алматы и КРЕМЗК по Алматинской области «Об утверждении предельных уровней тарифов и тарифной сметы на услуги АО «АЖК» по передаче и распределению электрической энергии на 2016-2020 года» Компании был утвержден предельный уровень тарифа на 2016 год в размере 5.35 тенге/кВт.ч. (без НДС) с вводом в действие с 1 января 2016 года.

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Технологические потери электроэнергии в сетях	8,373,505	8,859,514
Оплата труда и связанные расходы	7,985,473	7,298,053
Износ и амортизация	5,300,157	4,929,562
Материалы	1,652,605	1,509,257
Услуги сторонних организаций	1,154,984	668,898
Налоги	988,153	1,004,477
Топливо и энергия	440,800	474,996
Ремонт и обслуживание	297,015	441,027
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	(10,110)	(60,677)
Прочие	323,691	250,293
Итого себестоимость продаж	26,506,273	25,375,400

Материалы включают товарно-материальные запасы, использованные в ремонте и обслуживании, в сумме 1,354,023 тысяч тенге и 1,224,475 тысяч тенге за 2016 и 2015 годы, соответственно.

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Оплата труда и связанные расходы	652,535	631,100
Консультационные услуги	81,828	61,678
Износ и амортизация	44,679	41,168
Аренда	27,314	23,190
Налоги	21,906	31,158
Командировочные расходы	17,682	12,081
Штрафы и пени	16,007	1,075
Банковские сборы	11,782	11,759
Материалы	10,266	8,649
Начисление резерва на обесценение дебиторской задолженности	771	1,519
Прочие	149,690	113,579
Итого общие и административные расходы	1,034,460	936,956

25 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Амортизация доходов будущих периодов	342,659	364,926
Прочие операционные доходы	28,400	44,310
Доход от списания сомнительных обязательств	6,561	45,451
Доход от дивидендов	-	115,532
Итого прочие операционные доходы	377,620	570,219
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(268,500)	(557,735)
Прочие операционные расходы	(596)	(19,285)
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(62)	-
Итого прочие операционные расходы	(269,158)	(577,020)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к отдельной финансовой отчетности

26 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	499,799	314,589
Процентные доходы по соглашениям РЕПО	-	7,319
Эффект пересмотра расчетных денежных потоков по долгосрочной кредиторской задолженности	-	70,694
Итого финансовые доходы	499,799	392,602
Процентные расходы по займам	(269,428)	(144,667)
<i>Отмена дисконта приведенной стоимости</i>		
- займы от потребителей	(289,374)	(316,058)
- займы от Самрук-Энерго	(86,592)	(265,391)
- обязательства по вознаграждению работникам (примечание 20)	(13,997)	(14,872)
- долгосрочная кредиторская задолженность	-	(127,056)
- вексель к оплате	-	(45,124)
Процентные расходы по облигациям	(1,088,472)	(894,122)
Прочие финансовые расходы	(9,935)	(6,683)
Итого финансовые расходы	(1,757,798)	(1,813,973)

27 Налогообложение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Отсроченный подоходный налог	1,150,794	264,560
Итого расходы по подоходному налогу	1,150,794	264,560

Сверка величины расходов по подоходному налогу с суммой прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения, представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	4,875,353	919,433
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2015 год: 20%)	975,071	183,887
Невычитаемые расходы	175,723	103,779
Необлагаемые доходы	-	(23,106)
Итого расходы по подоходному налогу	1,150,794	264,560

27 Налогообложение (продолжение)

Движение временных разниц представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
Налоги к уплате	14,442	(2,778)	11,664	(1,377)	10,287
Вознаграждение работникам	57,145	(1,618)	55,527	8,420	63,947
Прочие начисления	37,445	5,979	43,424	26,615	70,039
Перенесенные налоговые убытки	1,590,840	(1,052,844)	537,996	200,963	738,959
Валовый актив по отсроченному подходному налогу	1,699,872	(1,051,261)	648,611	234,621	883,232
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(1,699,872)	1,051,261	(648,611)	(234,621)	(883,232)
Признанный актив по отсроченному подходному налогу	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(5,926,620)	723,101	(5,203,519)	(1,392,077)	(6,595,596)
Кредиты и займы	(670,111)	52,328	(617,783)	6,662	(611,121)
Кредиторская задолженность	(11,272)	11,272	-	-	-
Валовое обязательство по отсроченному подходному налогу	(6,608,003)	786,701	(5,821,302)	(1,385,415)	(7,206,717)
Минус зачет с активом по отсроченному подходному налогу	1,699,872	(1,051,261)	648,611	234,621	883,232
Признанное обязательство по отсроченному подходному налогу	(4,908,131)	(264,560)	(5,172,691)	(1,150,794)	(6,323,485)

Руководство считает, что отсроченные налоговые активы в сумме 738,959 тысяч тенге будут возмещены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на имущество	140,722	60
Индивидуальный подоходный налог	66,391	72,201
Социальный налог	49,747	57,091
Прочие налоги	10,301	10,576
Пенсионные выплаты	-	86,005
Социальные отчисления	-	32,062
Итого прочие налоги к уплате	267,161	257,995

28 Условные обязательства

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.

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.

Страхование

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

Судебные разбирательства

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, кроме разбирательства с Акиматом (примечание 21).

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 32,432,116 тысяч тенге (в 2015 г.: 558,390 тысяч тенге). Руководство считает, что Компания будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств инвестиционного характера.

29 Управление финансовыми рисками

Компания осуществляет управление рисками в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Основные принципы управления рисками

Председатель Правления несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, которой является казахстанский тенге. Финансовые активы и обязательства Компании выражены, в основном, в казахстанских тенге, поэтому Компания существенно не подвержена валютному риску.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение плавающей ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период, в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате предоставления Компанией услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Подверженность кредитному риску

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

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие долгосрочные активы	11,892	11,892
Краткосрочные депозиты в банках	364,260	514,861
Финансовая дебиторская задолженность	3,981,662	6,107,645
Денежные средства и их эквиваленты за исключением денежных средств в кассе	3,915,694	3,481,958
Итого подверженность кредитному риску	8,273,508	10,116,356

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода по тем контрагентам, по которым таковые имеются. Финансовая дебиторская задолженность относится к дебиторам без кредитного рейтинга.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные депозиты в банках			
Нурбанк (S&P)	B	313,750	309,583
Forte Bank	B	50,510	-
Альфа Банк (S&P)	B	-	80,000
Цеснабанк (S&P)	B+	-	75,000
Банк Kassa Nova (S&P)	C	-	50,000
Банк ЦентрКредит (S&P)	BB+	-	278
Итого краткосрочные депозиты в банках		364,260	514,861
Прочие долгосрочные активы			
Асыл-Инвест (без рейтинга)	-	11,892	11,892
Итого прочие долгосрочные активы		11,892	11,892
Денежные средства и их эквиваленты			
Нурбанк (S&P)	B	1,371,026	1,101,965
Казкоммерцбанк (S&P)	B-	1,104,505	510
Народный Банк (S&P)	BB+	1,091,380	30,519
АТФ Банк (Moody's)	Saa1	247,137	238,145
QAZAQ BANKI (S&P)	B-	100,000	650,000
Банк ЦентрКредит (S&P)	BB+	1,256	500,000
Kaspi bank (S&P)	B	390	4,964
AsiaCredit Bank(Fitch)	B	-	600,000
Банк Kassa Nova (S&P)	C	-	350,000
Цеснабанк (S&P)	B+	-	5,855
Итого денежные средства и их эквиваленты		3,915,694	3,481,958
Итого подверженность кредитному риску		4,291,846	4,008,711

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности

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

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		От 3 до 12 месяцев	От 12 Месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Итого балансовая стоимость
	востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев					
<i>На 31 декабря 2016 года</i>							
Кредиты и займы	151,619	241,465	1,458,220	3,465,641	9,937,748	15,254,693	8,488,787
Облигации	-	345,920	11,243,134	7,230,847	-	18,819,901	14,787,936
Кредиторская задолженность	2,273,129	212,188	914,325	-	-	3,399,642	3,399,642
Дивиденды к выплате	-	-	58,721	-	-	58,721	58,721
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	2,424,748	799,573	13,674,400	10,696,488	9,937,748	37,532,957	26,735,086
<i>На 31 декабря 2015 года</i>							
Кредиты и займы	333,463	773,827	2,319,261	2,528,054	10,528,861	16,483,466	9,318,376
Облигации	-	-	853,699	10,897,214	-	11,750,913	10,053,162
Кредиторская задолженность	4,191,540	479,692	3,656,754	-	-	8,327,986	8,327,986
Дивиденды к выплате	-	-	524,950	-	-	524,950	524,950
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	4,525,003	1,253,519	7,354,664	13,425,268	10,528,861	37,087,315	28,224,474

30 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2016 года, составляла 71,282,075 тысяч тенге (2015 год: 62,891,414 тысяч тенге). У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная 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 котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, 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.

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.

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 8,5% до 16% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

32 События после отчетной даты

10 января 2017 года в рамках кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» был получен транш на сумму 59,741 тысячу тенге с процентной ставкой 13,5% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 10 февраля 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

20 января 2017 года Компания заключила с АО «Народный Банк Казахстана» дополнительное соглашение №8 об увеличении кредитной линии до 9,703,691 тысячу тенге. Целевое назначение-работы, связанные с переводом части нагрузок с существующей ПС №4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау». Ставка вознаграждения 14% годовых, кредитная линия предоставляется в срок до 31 декабря 2021 года.