



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АЛАТАУ ЖАРЫҚ КОМПАНИЯСЫ»**

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

31 декабря 2017 года

Содержание:

Отчет независимого аудитора

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и 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	18
5	Сделки между связанными сторонами	22
6	Информация по сегментам	23
7	Основные средства	24
8	Нематериальные активы	25
9	Прочие долгосрочные активы	25
10	Товарно-материальные запасы	26
11	Дебиторская задолженность	26
12	Краткосрочные депозиты в банках	27
13	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28
14	Акционерный капитал	28
15	Кредиты и займы	29
16	Облигации	31
17	Кредиторская задолженность	33
18	Доходы будущих периодов	34
19	Вознаграждения работникам	34
20	Задолженность перед Акиматом	36
21	Выручка	37
22	Себестоимость продаж	37
23	Общие и административные расходы	37
24	Прочие операционные доходы и расходы	38
25	Финансовые доходы и расходы	38
26	Налогообложение	39
27	Условные обязательства	40
28	Управление финансовыми рисками	41
29	Управление капиталом	43
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
31	События после отчетной даты	44



Отчет независимого аудитора

Акционеру АО «Алатау Жарык Компаниясы»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 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 финансовой отчетности Компании, которая включает:

- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- Примечания к 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 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.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

Наша методология аудита

Краткий обзор

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о 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: 279 миллионов тенге, что составляет 4% от прибыли до налогообложения.

Объем аудита покрывает более 90% выручки Компании и 80% абсолютной величины прибыли Компании до налогообложения.

Анализ признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения 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 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 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 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 финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности в целом 279 миллионов тенге

Как мы ее определили 4% 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 4%, 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита 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***Анализ признаков обесценения основных средств и нематериальных активов*

См. *Примечание 3* *финансовой отчетности*.

По результатам проведенного анализа основных внешних и внутренних признаков обесценения, руководство Компании пришло к выводу, что на 31 декабря 2017 года признаки обесценения основных средств и нематериальных активов отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи с существенностью балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов (113,940 миллионов тенге на 31 декабря 2017 г., что составляет 94% активов Компании), а также в связи с тем, что определение наличия признаков обесценения основных средств и нематериальных активов требует использования профессиональных суждений со стороны руководства.

Руководство Компании привлекло независимых экспертов для проведения анализа признаков обесценения основных средств и нематериальных активов.

Мы получили и изучили отчет с анализом признаков обесценения основных средств и нематериальных активов, и провели оценку обоснованности основных макро- и микроэкономических показателей, представленных в анализе, их соответствия внешней и внутренней информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли.

Наши процедуры в отношении оценки анализа признаков обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных Руководством;
- оценку полноты анализируемых признаков обесценения и обоснованности показателей, представленных в анализе.

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

В результате проведенных нами процедур мы согласились с обоснованностью заключения Руководства, что на 31 декабря 2017 года признаки обесценения основных средств и нематериальных активов отсутствуют.

Прочая информация

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

Наше мнение о 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 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 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.

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

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

При подготовке 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 финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 финансовой отчетности.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

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 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;
- 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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

9 февраля 2018 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»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	111,729,558	98,350,892
Нематериальные активы	8	2,210,144	547,262
Прочие долгосрочные активы	9	1,342,245	5,490,982
Итого долгосрочные активы		115,281,947	104,389,136
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	320,170	360,489
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		640,922	602,785
Дебиторская задолженность	11	3,893,455	4,390,308
Краткосрочные депозиты в банках	12	307,336	364,260
Денежные средства и их эквиваленты	13	980,170	3,921,380
Итого краткосрочные активы		6,142,053	9,639,222
Итого активы		121,424,000	114,028,358
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	61,873,560	60,372,144
Нераспределенная прибыль		15,778,280	10,900,637
Прочие резервы		(10,749)	9,294
Итого капитал		77,641,091	71,282,075
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	15,705,688	6,918,785
Облигации	16	4,463,486	4,463,486
Доходы будущих периодов	1	1,849,314	2,297,371
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	325,257	280,932
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	1	7,864,191	6,323,485
Итого долгосрочные обязательства		30,207,936	20,284,059
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	3,097,321	1,570,002
Облигации	16	270,971	10,324,450
Кредиторская задолженность	1	4,105,653	4,420,294
Задолженность перед Акиматом	1	5,841,514	5,841,514
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	39,765	38,803
Прочие налоги к уплате	1	219,749	267,161
Итого краткосрочные обязательства		13,574,973	22,462,224
Итого обязательства		43,782,909	42,746,283
Итого капитал и обязательства		121,424,000	114,028,358

Подписано от имени руководства 9 февраля 2018 года

Т.С. Иппергенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике



А.К. Есенгулова
 Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	1	38,657,954	33,848,138
Себестоимость продаж	22	(28,336,729)	(26,506,273)
Валовая прибыль		10,321,225	7,341,865
Прочие операционные доходы	24	613,737	377,620
Убыток от обесценения активов	7	(172,106)	(282,515)
Общие и административные расходы	23	(1,130,902)	(1,034,460)
Прочие операционные расходы	24	(427,839)	(269,158)
Операционная прибыль		9,204,115	6,133,352
Финансовые доходы	25	247,322	499,799
Финансовые расходы	25	(2,475,208)	(1,757,798)
Прибыль до налогообложения		6,976,229	4,875,353
Расходы по подоходному налогу	1	(1,540,706)	(1,150,794)
Прибыль за год		5,435,523	3,724,559
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(20,043)	37,530
Итого совокупный доход за год		5,415,480	3,762,089

Подписано от имени руководства 9 февраля 2018 года

Т.С. Иппергенов

Заместитель председателя правления по
финансам и экономике



А.К. Есенгулова

Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года		55,664,852	(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)
Продажа выкупленных собственных акций	14	4,707,292	-	-	4,707,292
Остаток на 31 декабря 2016 года		60,372,144	9,294	10,900,637	71,282,075
Прибыль за год		-	-	5,435,523	5,435,523
Прочий совокупный убыток за год		-	(20,043)	-	(20,043)
Итого совокупный доход за год		-	(20,043)	5,435,523	5,415,480
Дивиденды объявленные		-	-	(557,880)	(557,880)
Продажа выкупленных собственных акций	14	1,501,416	-	-	1,501,416
Остаток на 31 декабря 2017 года		61,873,560	(10,749)	15,778,280	77,641,091

Подписано от имени руководства 9 февраля 2018 года.

Т.С. Ипперенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике



А.К. Есенгулова
 Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6,976,229	4,875,353
<i>Корректировка на:</i>			
Износ, амортизация и убыток от обесценения основных средств и НМА	7,8	6,004,974	5,627,351
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	24	218,278	268,500
Доход от безвозмездной передачи основных средств от потребителей	21	(401,804)	(216,108)
Доход от списания сомнительных обязательств	24	(55,124)	(6,561)
Доходы по штрафам, пени и неустойкам		(3,530)	(9,175)
Начисление обязательств по вознаграждениям работникам		38,157	108,022
Амортизация доходов будущих периодов	24	(328,196)	(342,659)
Финансовые расходы	25	2,475,208	1,757,798
Финансовые доходы	25	(247,322)	(499,799)
Курсовые разницы		(38)	62
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		14,676,832	11,562,784
Уменьшение дебиторской задолженности		1,005,032	2,677,323
Уменьшение товарно-материальных запасов		100,292	13,622
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и налогов к уплате		(32,719)	868,378
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		15,749,437	15,122,107
Подходный налог уплаченный		(38,137)	(74,311)
Выплата по обязательствам вознаграждения работников		(40,044)	(42,390)
Проценты уплаченные		(1,853,726)	(1,127,793)
Проценты полученные		254,245	495,401
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		14,071,775	14,373,014
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(15,792,763)	(21,692,605)
Выплата капитализированных затрат по займам		(378,023)	(165,383)
Приобретение нематериальных активов		(1,350,899)	(103,054)
Краткосрочные депозиты в банках и денежные средства, ограниченные в использовании		50,000	155,000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(17,471,685)	(21,806,042)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление займов		11,836,084	6,324,687
Погашение займов и облигаций		(11,646,088)	(2,679,743)
Погашение займов от потребителей		(501,642)	(483,497)
Продажа собственных акций		1,501,416	4,707,293
Выплата дивидендов		(616,600)	-
Прочие выплаты		(114,470)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		458,700	7,868,740
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств		(2,941,210)	435,712
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	3,921,380	3,485,668
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	980,170	3,921,380

Подписано от имени руководства 9 февраля 2018 года

Т.С. Иппергенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике



А.К. Есенгулова
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 44 составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности

1 Компания и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 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.

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.

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.

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

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 325.35 тенге за 1 доллар США по сравнению с 332.33 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016: 333.29 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 в соответствии с пресс-релизом. 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 «стабильный». Стабильный прогноз отражает мнение агентства S&P о зафиксированных финансовых расходах властей в отношении планов рекапитализации банковского сектора и об экономической активности, которая останется относительно устойчивой в период до 2020 года.

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

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

Руководство 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

Данная 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.

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

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения 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 финансовую отчетность, раскрыты в примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления 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 2017 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 333.29 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

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

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

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

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

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд 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 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 отчете о финансовом положении включают кредиты и займы (примечание 15), облигации (примечание 16) и финансовую кредиторскую задолженность (примечание 17).

(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.

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

(v) Прекращение признания финансового актива

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

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

(vi) Взаимозачет

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

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой 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.

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.

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

(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> <u>(кол-во лет)</u>
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.

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 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.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, 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.

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.

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

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.

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 финансовой отчетности к выпуску.

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

Налог на добавленную стоимость

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

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.

Обязательство по вознаграждениям работникам, признаваемое в 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.

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

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 потребуется 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.

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 15).

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

Разница между номинальной стоимостью полученных средств и признанной справедливой стоимостью займов от потребителей была признана в качестве доходов будущих периодов (примечание 18). 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.

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

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. 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 подходного 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.

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

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 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:

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 624,786 тысяч тенге или уменьшиться на 519,238 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2016 г.: увеличиться на 582,186 тысяч тенге / уменьшиться на 463,994 тысячи тенге).

Задолженность перед Акиматом

Как описано в примечании 1, Компания участвовала в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2017 года задолженность в сумме 5,841,514 тысяч тенге (2016 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.

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

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.

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 была снижена до 5,841,514 тысяч тенге.

На 31 декабря 2017 года не было завершено принятие в собственность электрических сетей. 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.

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.

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения анализа признаков обесценения, который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения, руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В 2016 году руководство привлекло независимых экспертов для проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года, 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.

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, таких как значительное повышение тарифов или объемов продаж. Также, тест на обесценение показал, что возмещаемая стоимость очень чувствительна к ставке дисконтирования, что также указывает на наличие существенного суждения.

На 31 декабря 2017 года руководство Компании провело анализ и пришло к выводу, что признаки восстановления обесценения, в частности такие как существенное повышение тарифов или объемов продаж, отсутствуют.

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

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 2017 и 2016 годов являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении будущих выплат (примечание 19).

4 Новые учетные положения

(i) Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными с 1 января 2017 г.:

- *«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. Компания раскрыла требуемую информацию в примечании 15 к настоящей финансовой отчетности.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Компанию:

- *«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).
- *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).

(ii) Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (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.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- 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.
- 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительного влияния на ее финансовую отчетность.

4 Новые учетные положения (продолжение)

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

(в тысячах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация		
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	Обязательная	Добровольная
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	980,170	-	-	-	-
Краткосрочные депозиты в банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	307,336	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3,815,527	-	-	-	-

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

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.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения Компанией МСФО (IFRS) 15.

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике, но не приведет к отражению существенных корректировок в финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительное влияние на финансовую отчетность.

4 Новые учетные положения (продолжение)

Руководство Компании в частности оценило влияние применения МСФО (IFRS) 15 на доходы будущих периодов (примечание 1). Следующие суждения были сделаны руководством:

- договора займов от потребителей на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры попадают в сферу действия МСФО (IFRS) 15, так как у Компании возникли обязательства по будущему обеспечению передачи электроэнергии потребителям, получившим подключение к сети электропередач;
- подключение потребителей к сети электропередач не является отдельной обязанностью к исполнению, так как потребитель не может получить выгоду от подключения к сети электропередач без электроэнергии, которую он будет получать в будущем;
- период времени, в течение которого должна признаваться выручка по данным договорам, был определен как срок полезной службы основных средств, построенных для подключения потребителей.

На основании вышеуказанных суждений, применение МСФО (IFRS) 15 не окажет влияние на финансовую отчетность в отношении признания доходов будущих периодов.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 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).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль.
- «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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (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).
- 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).

4 Новые учетные положения (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на 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 2017 и 2016 годов, представлены ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие
Дебиторская задолженность	-	3,077,144	-
Кредиты и займы	4,512,887	49,830	-
Облигации	4,734,457	-	-
Доходы будущих периодов	-	67,872	-
Кредиторская задолженность	-	613,751	2,719
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514

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

5 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	34,231,180	-
Себестоимость продаж	-	8,771,364	-
Общие и административные расходы	-	44,074	179,947
Финансовые расходы	1,750,507	-	-

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 доходы	1,315,064	-	-

В течение 2017 года Компания закупила товарно-материальных запасов у компаний под общим контролем на сумму 382,507 тысяч тенге (2016 г.: 209,844 тысячи тенге).

В течение 2017 года Компания не закупала основные средства у компаний под общим контролем (2016 г. Компания закупила основные средства у компаний под общим контролем на сумму 137 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.

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 2016 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 1 января 2016 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	(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
Поступления	65,153	772,270	61,144	230,813	18,582,949	19,712,329
Перемещения	692,675	8,118,005	2	4,775	(8,815,457)	-
Износ	(247,921)	(5,119,484)	(172,346)	(127,563)	-	(5,667,314)
Переводы в нематериальные активы	-	-	-	-	(207,222)	(207,222)
Обесценение	-	-	-	-	(172,106)	(172,106)
Выбытия	(603)	(44,654)	(3,139)	(2,662)	(235,963)	(287,021)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	7,047,041	114,593,660	2,277,047	1,187,905	21,992,221	147,097,874
Накопленный износ	(1,639,336)	(31,422,550)	(1,209,681)	(621,463)	(475,286)	(35,368,316)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,407,705	83,171,110	1,067,366	566,442	21,516,935	111,729,558

Безвозмездно полученные основные средства за 2017 год на сумму 401,804 тысячи тенге (2016 г.: 216,108 тысяч тенге) включают, в основном, линии электропередач и силовые трансформаторы.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 415,967 тысяч тенге (2016 год: 168,610 тысяч тенге).

Обесценение, признанное в 2017 году в сумме 172,106 тысяч тенге (2016 г.: 292,014 тысяч тенге) представляет собой в основном обесценение индивидуальных объектов незавершенного строительства, относящихся к проектам, реализация которых не планируется в ближайшем будущем.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость продаж	5,651,984	5,155,513
Общие и административные расходы	15,330	16,254
Итого расходы по износу	5,667,314	5,171,767

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2016 года	59,592	878,882	938,474
Накопленная амортизация и обесценение	(21,247)	(341,763)	(363,010)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	38,345	537,119	575,464
Поступления	5,293	130,075	135,368
Амортизация	(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
Поступления	-	1,828,436	1,828,436
Амортизация	(10,986)	(154,568)	(165,554)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	51,401	2,801,838	2,853,239
Накопленная амортизация и обесценение	(28,497)	(614,598)	(643,095)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	22,904	2,187,240	2,210,144

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	11,892
Прочие финансовые долгосрочные активы	-	11,892
Авансы за долгосрочные активы	1,342,245	5,479,090
Итого прочие долгосрочные активы	1,342,245	5,490,982

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Реконструкция сетей 0,4-10 кВ	810,556	365,827
Перевод нагрузки ПС «Горный Гигант»	504,126	4,440,599
Строительство ПС «Турксиб»	-	573,089
Прочие	27,563	99,575
Итого авансы за долгосрочные активы	1,342,245	5,479,090

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016г.
Запасные части	165,656	181,137
Сырье	92,108	134,689
Прочие материалы	70,418	65,870
Минус: резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(8,012)	(21,207)
Итого товарно-материальные запасы	320,170	360,489

Стоимость товарно-материальных запасов, признанная как расход в течение периода составляет 2,311,156 тысяч тенге (2016 год: 2,020,642 тысячи тенге) и включена в себестоимость продаж, за исключением 13,474 тысячи тенге (2016 год: 11,692), включенных в общие и административные расходы.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	21,207	31,317
Восстановление резерва за год	(13,195)	(10,110)
Остаток на 31 декабря	8,012	21,207

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность потребителей	3,803,635	3,983,192
Денежные средства с ограничением по снятию	11,892	-
Минус: резерв на обесценение	-	(1,530)
Итого финансовая дебиторская задолженность	3,815,527	3,981,662
НДС к возмещению	25,124	349,293
Авансы поставщикам	19,206	22,610
Прочая дебиторская задолженность	98,552	36,743
Минус: резерв на обесценение	(64,954)	-
Итого дебиторская задолженность	3,893,455	4,390,308

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вся дебиторская задолженность выражена в тенге.

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Кредитное качество финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Задолженность потребителей по передаче электроэнергии	3,615,340	3,710,295
Итого текущие и не обесцененные	3,615,340	3,710,295
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
Менее 30 дней	200,000	-
От 30 до 90 дней	-	271,281
От 90 до 180 дней	94	86
От 180 до 360 дней	93	-
Итого просроченные, но не обесцененные	200,187	271,367
<i>Просроченные и обесцененные</i>		
Свыше 360 дней	-	1,530
Итого просроченные и обесцененные	-	1,530
Минус: резерв на обесценение	-	(1,530)
Итого финансовая дебиторская задолженность	3,815,527	3,981,662

Ниже представлено движение резерва по финансовой дебиторской задолженности в 2017 и 2016 годах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Резерв на обесценение на 1 января	1,530	3,011
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность за счет ранее созданного резерва	(1,530)	(7,165)
Изменения в учетной оценке	-	4,913
Начисление резерва	-	771
Резерв на обесценение на 31 декабря	-	1,530

12 Краткосрочные депозиты в банках

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «Нурбанк», тенге (9.5%)	307,336	313,750
АО "Forte Bank" (12%)	-	50,510
Итого краткосрочные депозиты в банках	307,336	364,260

13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских депозитах, тенге (9.5%)	650,000	3,575,570
Денежные средства на текущих банковских счетах, тенге	327,422	340,124
Денежные средства в кассе, тенге	2,748	5,686
Итого денежные средства и их эквиваленты	980,170	3,921,380

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.

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства, находящиеся на текущих счетах Народного Банка, общей стоимостью 64,663 тысячи тенге были предоставлены в залог Народному Банку для обеспечения исполнения обязательств по возврату суммы займа (примечание 15).

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Привиле- гированные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2016 года	107,047,792	74,004,064	650	(18,339,862)	55,664,852
Реализованные собственные акции	9,052,486	-	-	4,707,292	4,707,292
На 31 декабря 2016 года	116,100,278	74,004,064	650	(13,632,570)	60,372,144
Реализованные собственные акции	2,887,337	-	-	1,501,416	1,501,416
На 31 декабря 2017 года	118,987,615	74,004,064	650	(12,131,154)	61,873,560

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 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. Право собственности на акции возникает с момента регистрации сделки в системе реестров держателей ценных бумаг регистратора. Перерегистрация прав собственности на акции в 2016 и 2017 годах была произведена в количестве 11,939,824 штук (по номинальной стоимости 520 тенге) на сумму 6,208,708 тысяч тенге.

27 апреля 2017 года заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о распределении консолидированного чистого дохода Компании за 2016 год в размере 557,880 тысяч тенге. Размер дивиденда за 2016 год в расчете на одну простую и привилегированную акции определен в размере 4.72 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 2017 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил 634 тенге (31 декабря 2016 года: 608 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 2017 года, данный показатель составил 520 тенге (31 декабря 2016 года: 520 тенге).

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные обязательства		
Самрук-Энерго	4,451,598	4,143,280
Займы от потребителей	1,574,844	1,754,613
Народный банк	9,679,246	1,020,892
Итого долгосрочные кредиты и займы	15,705,688	6,918,785
Краткосрочные обязательства		
Народный банк	1,933,142	411,585
Займы от потребителей	652,532	638,370
Вексель к оплате	450,358	450,358
Самрук-Энерго	61,289	69,689
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,097,321	1,570,002
Итого кредиты и займы	18,803,009	8,488,787

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 2017 года составляют 2,227,376 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 2,392,983 тысячи тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 1).

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, исключющие 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 2017 года составила 4,512,887 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 4,212,969 тысяч тенге).

В 2011 году Компания отразила доход от первоначального признания данного финансового инструмента в размере 3,442,880 тысяч тенге, за вычетом эффекта подоходного налога, напрямую в капитале, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Энерго действовало в качестве акционера Компании.

Доход от первоначального признания займа, полученного по ставке ниже рыночной, 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.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Народный банк Казахстана

В 2015 году Компания заключила с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») соглашение о предоставлении кредитной линии (далее – Соглашение). В соответствии с соглашением общая сумма кредитной линии составляет 22,850,872 тысячи тенге, из которых:

- 1,745,211 тысяча тенге с процентной ставкой 13.0% годовых в тенге сроком на 5 лет (далее - Лимит 1). Целевое назначение Лимита 1 – 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;
- 6,458,480 тысяча тенге с процентной ставкой 13.0% годовых сроком на 5 лет (далее – Лимит 3). Целевое назначение Лимита 3 – работы, связанные с переводом части нагрузок с существующей ПС №4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау»;
- 6,347,181 тысяча тенге с процентной ставкой 13.0% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 4). Целевое назначение Лимита 4 – работы по переводу существующих сетей 6 кВ на 10 кВ от РП-41, перевод существующих сетей 6кВ на 10 кВ по РЭС-1 в районе ПС-1А, перевод части нагрузок с существующих ПС-5А, ПС-17А и ПС-132А на вновь построенную ПС 110/10 «Отрар»;
- 7,500,000 тысяча тенге с процентной ставкой 13.0% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 6). Целевое назначение Лимита 6 - погашение задолженности по выпущенным облигациям (рефинансирование);
- 800,000 тысяч тенге с процентной ставкой 13.0% годовых сроком до 15 марта 2018 года (далее – Лимит 7). Целевое назначение Лимита 7 – пополнение оборотных средств.

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. На 31 декабря 2017 года работы по строительству/реконструкции такого имущества не были завершены.

В рамках кредитных Лимитов 1, 3, 4 получены транши на общую сумму 4,345,076 тысяч тенге, Лимиты 6, 7 получены в полном объеме. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты предоставления займа. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

Ковенанты

22 февраля 2017 года по дополнительному Соглашению с Народный Банк предусмотрены условия по соблюдению Компанией следующих ковенантов:

- Коэффициент Долг/ЕБИТДА – не более 3;
- Обязательства/Капитал – не более 1.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания соблюдала все условия вышеуказанных ковенантов.

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 2017 года.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
Менее 1 года	3,097,321	1,570,002
От 2 до 5 лет	10,505,777	1,903,239
Свыше 5 лет	5,199,911	5,015,546
Итого балансовая стоимость займов	18,803,009	8,488,787

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все займы выражены в тенге.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Народный банк	11,612,388	11,648,652	1,432,477	1,432,477
Самрук-Энерго	4,512,887	3,912,620	4,212,969	3,393,368
Займы от потребителей	2,227,376	2,258,127	2,392,983	2,331,773
Вексель к оплате	450,358	450,358	450,358	450,358
Итого	18,803,009	18,269,757	8,488,787	7,607,976

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, за исключением выплаты вознаграждения и выплаты капитализированного вознаграждения, которые отражены в составе операционной и инвестиционной деятельности, соответственно:

<i>(в тысячах тенге)</i>	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности					
	Самрук- Энерго	Народный Банк	Займы от потребителей	Вексель	Облигации	Итого
Чистый долг на 31 декабря 2016 года	4,212,969	1,432,477	2,392,983	450,358	14,787,936	23,276,723
Движение денежных средства по финансовой деятельности	-	10,119,041	(501,642)	-	(10,043,515)	(426,116)
Выплата вознаграждения	(148,400)	(393,172)	-	-	(1,312,154)	(1,853,726)
Выплата капитализированного вознаграждения	-	(378,023)	-	-	-	(378,023)
Начисление вознаграждения	448,318	416,098	270,657	-	1,302,190	2,437,263
Начисление капитализированного вознаграждения	-	415,967	-	-	-	415,967
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	-	65,378	-	-	65,378
Чистый долг на 31 декабря 2017 года	4,512,887	11,612,388	2,227,376	450,358	4,734,457	23,537,466

16 Облигации

28 декабря 2012 года Компании осуществила первый выпуск облигаций в количестве 10,403,345 штук 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 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.

23 августа 2017 года в соответствии с решением Совета директоров Компания осуществила досрочный выкуп облигаций у единственного держателя облигаций Самрук-Энерго в количестве 7,500,000 штук на сумму 7,500,000 тысяч тенге, а 29 ноября 2017 года осуществила досрочный выкуп облигаций в количестве 2,543,515 штук на сумму 2,543,515 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания в полном объеме выкупила облигации, размещенные в рамках первого выпуска (31 декабря 2016 г.: сумма краткосрочных обязательств составила 10,053,479 тысяч тенге).

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

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 2017 года долгосрочная сумма размещенных облигаций составляет 4,463,486 тысяч тенге, краткосрочная часть облигаций составляет 270,971 тысяча тенге начисленных процентов к погашению. Единственным держателем облигаций является Самрук-Энерго.

17 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	3,006,214	3,166,879
Гарантийные обязательства	73,358	228,729
Дивиденды к выплате	-	58,721
Начисленное обязательство	-	4,034
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,079,572	3,458,363
Прочая кредиторская задолженность		
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	535,781	327,459
Задолженность по заработной плате	299,784	477,317
Пенсионные выплаты, социальные отчисления	153,328	113,758
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	647	10,371
Прочая кредиторская задолженность	36,541	33,026
Итого прочая кредиторская задолженность	1,026,081	961,931
Итого кредиторская задолженность	4,105,653	4,420,294

На 31 декабря 2017 года вся финансовая кредиторская задолженность выражена в тенге.

Кредиторская задолженность включает задолженность следующим поставщикам и подрядчикам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Задолженность поставщикам и подрядчикам</i>		
АО «АлЭС»	596,004	482,598
ТОО «ЭЛЕКТРОРЕМОНТ»	504,463	68,812
ТОО "ЕЛ-ЖАН СТРОЙ"	369,737	111,528
ТОО «АСТАНАСПЕЦМОНТАЖ»	310,342	-
ТОО "Кристалл-ММС"	305,717	261,655
ТОО «MELLON»	222,420	-
ТОО "A & B CONSTRUCTION GROUP»	77,710	391,168
Прочие	693,179	2,079,847
<i>Начисленное обязательство</i>		
ТОО «Самрук-ЭнергоСтрой Сервис»	-	4,034
Дивиденды к выплате	-	58,721
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,079,572	3,458,363

18 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 или убытке в течение срока полезной службы соответствующих основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2,297,371	2,741,276
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(119,861)	(101,246)
Признание дохода	(328,196)	(342,659)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,849,314	2,297,371

19 Вознаграждения работникам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	32,910	243,667	276,577	27,939	197,595	225,534
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	6,855	81,590	88,445	10,864	83,337	94,201
Итого чистая сумма обязательств	39,765	325,257	365,022	38,803	280,932	319,735

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 2016 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
Отмена дисконта приведенной стоимости	21,012	6,119	27,131
Стоимость текущих услуг	18,908	3,733	22,641
Переоценка чистого обязательства	20,043	15,516	35,559
Произведенные выплаты	(8,920)	(31,124)	(40,044)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2017 года	276,577	88,445	365,022

19 Вознаграждения работникам (продолжение)

Переоценка чистого обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам и общая стоимость текущих услуг за 2017 год в размере 38,157 тысяч тенге (2016 г.: 108,022 тысячи тенге) были отражены в составе в себестоимости, общих и административных расходов и прочего совокупного дохода / убытка. Амортизация дисконта в размере 27,131 тысяча тенге (2016 г.: 13,997 тысяч тенге) была отражена в составе финансовых расходов.

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Корректировки на основе опыта	1,050	55,748
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	1,952	(4,723)
Прибыль / (убыток) в результате пересмотра финансовых допущений	17,041	(88,555)
Итого переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	20,043	(37,530)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 20%	292,622	204,499
Уменьшение на 20%	351,244	250,068
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 20%	345,062	246,050
Уменьшение на 20%	295,097	207,199
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 20%	278,556	193,596
Уменьшение на 20%	369,860	264,606

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

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконта	8.86%	9.70%
Ежегодный рост минимальной заработной платы	8.70%	7.00%
Ежегодный рост месячного расчетного показателя	7.00%	7.00%
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
- административно-управленческий персонал	21.18%	20.11%
- производственный персонал	8.99%	9.71%

20 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.

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы исковые 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 АлЭС 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 2017 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.

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Передача электроэнергии	38,057,802	33,448,146
Доход от получения основных средств от потребителей	401,804	216,108
Услуги по повторному подключению	145,977	127,276
Аренда земли	35,415	31,620
Техническое обслуживание электроустановок	16,272	14,273
Прочие доходы	684	10,715
Итого выручка	38,657,954	33,848,138

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. Предельный уровень тарифа на 2017 год утвержден в размере 5.83 тенге/кВт.ч (без НДС) с вводом в действие с 1 января 2017 года.

22 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Технологические потери электроэнергии в сетях	8,407,981	8,373,505
Оплата труда и связанные расходы	8,489,543	7,985,473
Износ и амортизация	5,792,175	5,300,157
Ремонт и обслуживание	1,990,814	1,652,605
Услуги сторонних организаций	1,461,660	1,154,984
Налоги	1,125,151	988,153
Топливо и энергия	424,045	440,800
Ремонт и обслуживание	178,084	297,015
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	(13,195)	(10,110)
Прочие	480,471	323,691
Итого себестоимость продаж	28,336,729	26,506,273

Ремонт и обслуживание включает использованные товарно-материальные запасы в сумме 1,532,824 тысячи тенге и 1,354,023 тысячи тенге за 2017 и 2016 годы, соответственно.

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и связанные расходы	715,442	652,535
Консультационные и аудиторские услуги	58,019	81,828
Износ и амортизация	40,693	44,679
Аренда	28,265	27,314
Налоги	23,370	21,906
Командировочные расходы	16,516	17,682
Штрафы и пени	13,497	16,007
Банковские сборы	11,066	11,782
Материалы	13,394	10,266
Начисление резерва на обесценение дебиторской задолженности	63,988	771
НДС по списанным активам	47,069	-
Прочие	99,583	149,690
Итого общие и административные расходы	1,130,902	1,034,460

24 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Амортизация доходов будущих периодов	328,196	342,659
Получение гранта на проведение ТЭО	209,358	-
Доход от списания сомнительных обязательств	55,124	6,561
Прочие операционные доходы	21,059	28,400
Итого прочие операционные доходы	613,737	377,620
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(218,278)	(268,500)
Расходы по проведению ТЭО	(209,358)	-
Прочие расходы	(139)	(596)
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(64)	(62)
Итого прочие операционные расходы	(427,839)	(269,158)

Компания получила грант от Агентства США по торговле и развитию (далее – «Агентство США») в размере 614,615 долларов США на финансирование расходов по проведению технико-экономического обоснования (далее – «ТЭО») по Проекту «Интеллектуальная энергосистема АО АЖК» (далее – «Проект»).

Компания заключила соглашение по подготовке ТЭО с компанией Tetra Tech ES (далее – «Исполнитель»), резидентом США. В соответствии с условиями соглашения, Исполнитель оказал услуги по подготовке ТЭО для Компании. При этом, выплату за оказанные услуги Агентство США осуществляло напрямую Исполнителю после утверждения Компанией счетов за выполнение соответствующих этапов работ.

В сентябре 2017 года Исполнитель завершил работы. Соответственно, сумма полученного гранта была признана в качестве прочих доходов, в то время как расходы, понесенные согласно условиям полученного гранта на проведение ТЭО, признаны в качестве прочих расходов Компании и составили 209,358 тысяч тенге.

25 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	247,322	499,799
Итого финансовые доходы	247,322	499,799
Процентные расходы по займам	(556,098)	(269,428)
<i>Отмена дисконта приведенной стоимости</i>		
- займы от потребителей	(270,657)	(289,374)
- займы от Самрук-Энерго	(308,318)	(86,592)
- обязательства по вознаграждению работникам (примечание 19)	(27,131)	(13,997)
Процентные расходы по облигациям	(1,302,190)	(1,088,472)
Прочие финансовые расходы	(10,814)	(9,935)
Итого финансовые расходы	(2,475,208)	(1,757,798)

26 Налогообложение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Отсроченный подоходный налог	1,540,706	1,150,794
Итого расходы по подоходному налогу	1,540,706	1,150,794

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	6,976,229	4,875,353
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2015 год: 20%)	1,395,246	975,071
Невычитаемые расходы	145,460	175,723
Итого расходы по подоходному налогу	1,540,706	1,150,794

Движение временных разниц представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017 г.
Налоги к уплате	11,664	(1,377)	10,287	2,433	12,720
Вознаграждение работникам	55,527	8,420	63,947	9,057	73,004
Прочие начисления	43,424	26,615	70,039	51,711	121,750
Перенесенные налоговые убытки	537,996	200,963	738,959	(449,475)	289,484
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	648,611	234,621	883,232	(386,274)	496,958
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(648,611)	(234,621)	(883,232)	386,274	(496,958)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(5,203,519)	(1,392,077)	(6,595,596)	(1,184,313)	(7,779,909)
Кредиты и займы	(617,783)	6,662	(611,121)	29,881	(581,240)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(5,821,302)	(1,385,415)	(7,206,717)	(1,154,432)	(8,361,149)
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	648,611	234,621	883,232	(386,274)	496,958
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	(5,172,691)	(1,150,794)	(6,323,485)	(1,540,706)	(7,864,191)

Руководство считает, что отсроченные налоговые активы в отношении перенесенных налоговых убытков в сумме 289,485 тысяч тенге будут возмещены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

26 Налогообложение (продолжение)

Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Индивидуальный подоходный налог	83,762	66,391
Социальный налог	63,602	49,747
НДС	58,450	-
Прочие налоги	10,355	10,301
Налог на имущество	3,580	140,722
Итого прочие налоги к уплате	219,749	267,161

27 Условные обязательства

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Изменения в налоговом законодательстве

25 декабря 2017 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2018 года. По оценке руководства, данные изменения не окажут существенного влияния на Компанию.

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.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 43,547,878 тысяч тенге (в 2016 г.: 32,432,116 тысяч тенге). Руководство считает, что Компания будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств инвестиционного характера.

28 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.

(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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие долгосрочные активы	-	11,892
Краткосрочные депозиты в банках	307,336	364,260
Денежные средства и их эквиваленты за исключением денежных средств в кассе	977,422	3,915,694
Финансовая дебиторская задолженность	3,815,527	3,981,662
Итого подверженность кредитному риску	5,100,285	8,273,508

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные депозиты в банках			
Нурбанк (S&P)	B-	307,336	313,750
Forte Bank	-	-	50,510
Итого краткосрочные депозиты в банках		307,336	364,260
Прочие долгосрочные активы			
Асыл-Инвест (без рейтинга)	-	-	11,892
Итого прочие долгосрочные активы		-	11,892
Денежные средства и их эквиваленты			
Нурбанк (S&P)	B-	650,594	1,371,026
АТФ Банк (S&P)	B	256,747	247,137
Народный Банк (S&P)	BB	64,663	1,091,380
Kaspi bank (S&P)	BB-	5,150	390
Казкоммерцбанк (S&P)	B+	264	1,104,505
Банк ЦентрКредит (S&P)	B	4	1,256
QAZAQ BANKI (S&P)	-	-	100,000
Итого денежные средства и их эквиваленты		977,422	3,915,694
Итого подверженность кредитному риску		1,284,758	4,291,846

(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.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 Месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
						Итого	балансовая стоимость
<i>На 31 декабря 2017 года</i>							
Кредиты и займы	424,431	841,536	3,015,330	14,364,603	9,335,909	27,981,809	18,803,009
Облигации	-	345,920	345,920	6,539,007	-	7,230,847	4,734,457
Кредиторская задолженность	2,817,110	159,019	103,443	-	-	3,079,572	3,079,572
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	3,241,541	1,346,475	3,464,693	20,903,610	9,335,909	38,292,228	26,617,038
<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

29 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 2017 года, составляла 77,641,091 тысячу тенге (2016 год: 71,282,075 тысяч тенге). У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

30 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).

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

31 События после отчетной даты

В январе 2018 года в рамках кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» были получены транши на сумму 428,147 тысяч тенге с процентной ставкой 13% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты предоставления займа до 30 декабря 2021 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

25 января 2018 года на основании заключенного договора купли-продажи собственных акций Компании материнской компанией Самрук-Энерго получен очередной транш на финансирование проекта «Перевод нагрузки с подстанции «Горный Гигант» на подстанцию «Ерменсай». Регистрация прав собственности на списание ценных бумаг была произведена от 31 января 2018 года в количестве 554,667 штук (по номинальной стоимости 520 тенге) на сумму 288,427 тысяч тенге.

