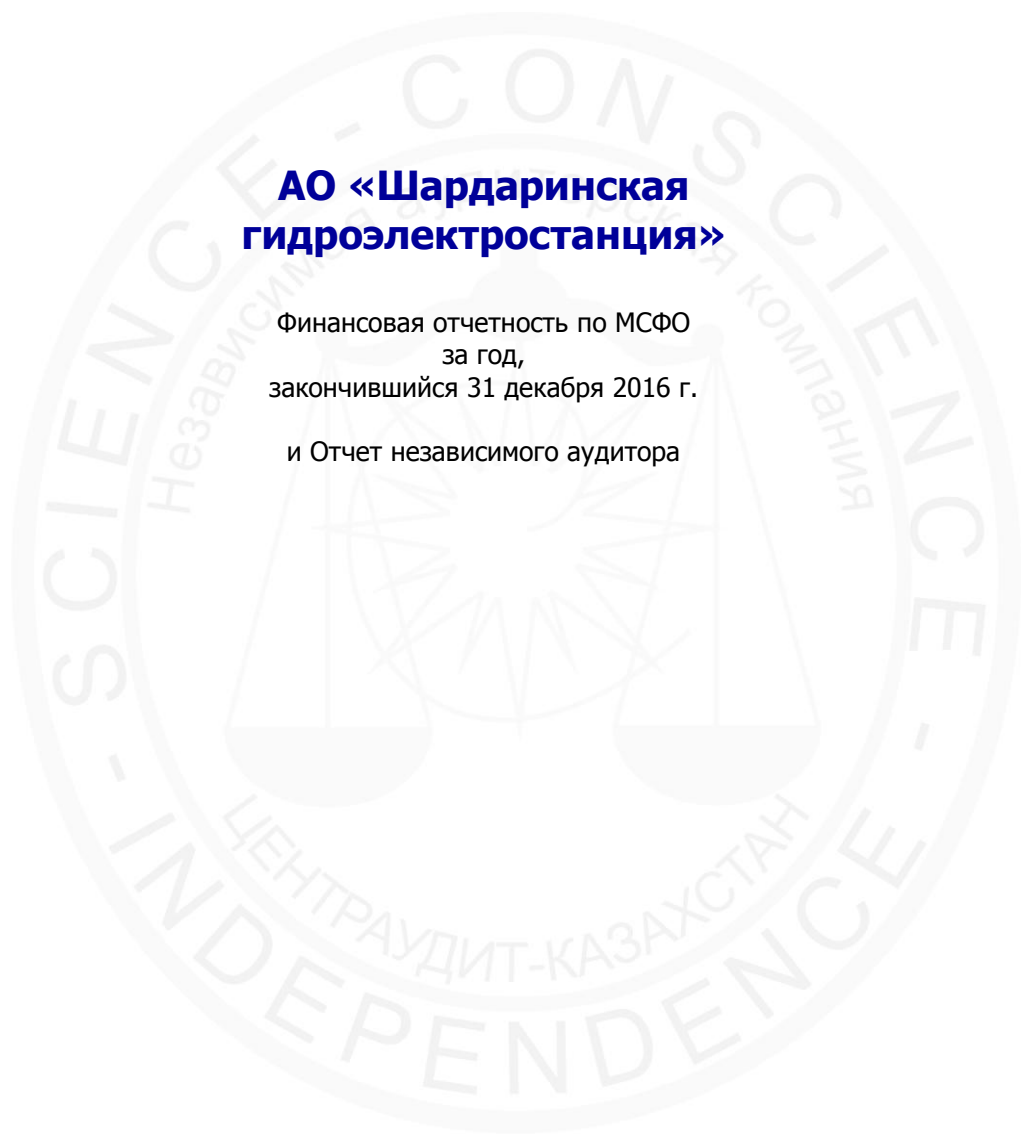


**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

Финансовая отчетность по МСФО
за год,
закончившийся 31 декабря 2016 г.

и Отчет независимого аудитора



Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	3
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4
1. Компания и ее деятельность	5
2. Основы представления финансовой отчетности.....	6
3. Основные положения учетной политики	7
4. Новые стандарты, поправки и разъяснения	13
5. Оценки руководства	16
6. Основные средства	17
7. Авансы на приобретение долгосрочных активов	17
8. Запасы	17
9. Торговая дебиторская задолженность	18
10. Прочие текущие активы	18
11. Денежные средства и их эквиваленты.....	18
12. Капитал	18
13. Займы.....	19
14. Торговая кредиторская задолженность	20
15. Прочие текущие обязательства	20
16. Выручка.....	20
17. Себестоимость продаж	20
18. Общие и административные расходы	21
19. Финансовые доходы.....	21
20. Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют	21
21. Прочие доходы и расходы	21
22. Расходы по подоходному налогу	22
23. Операции со связанными сторонами.....	23
24. Договорные и условные обязательства	24
25. Управление финансовыми рисками	25
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	28



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «Шардаринская гидроэлектростанция»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее 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 подготовкой 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 отчета, 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.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также 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 и 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, а также 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 обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. 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, чтоб было обеспечено их достоверное представление.

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

Аудитор
(квалификационное свидетельство № 0330, выдано 2 мая 1997 г.)



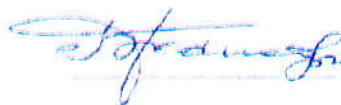
Г.Л. Михайлова

Республика Казахстан
050059, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
корпус 1 Б, офис 301-302

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Прим. #	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	13 767 936	4 839 276
Нематериальные активы	8	9 086	13 678
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	7	7 453 393	6 777 877
Итого долгосрочные активы		21 230 415	11 630 831
Текущие активы			
Запасы	8	134 059	122 997
Торговая дебиторская задолженность	9	234 008	10 839
Предоплата по прочим налогам		1 422	39 527
Прочие текущие активы	10	144 585	10 229
Денежные средства и их эквиваленты	11	76 741	4 007 614
Итого текущие активы		590 815	4 191 206
ИТОГО АКТИВЫ		21 821 230	15 822 037
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	12	332 755	332 755
Неразмещенная прибыль		8 538 092	7 198 650
Итого капитал		8 870 847	7 531 405
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному подоходному налогу		118 869	101 574
Займы долгосрочные	13	11 450 000	7 500 000
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	14	928 270	68 852
Итого долгосрочные обязательства		12 497 139	7 670 426
Текущие обязательства			
Займы текущие	13	110 938	58 750
Торговая кредиторская задолженность	14	207 028	422 430
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		13 019	66 340
Обязательства по прочим налогам		28 212	11 316
Прочие текущие обязательства	15	94 047	61 370
Итого текущие обязательства		453 244	620 206
Итого обязательства		12 950 383	8 290 632
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21 821 230	15 822 037

* Примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности


 Председатель Правления

Жанабаев



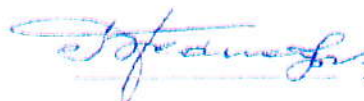

 главный бухгалтер

Сахова Н.И.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Прим. ^а	За 2016 г.	За 2015 г.
Выручка	16	3 157 067	2 084 759
Себестоимость продаж	17	(908 633)	(918 505)
Валовая прибыль		2 248 434	1 166 254
Общие и административные расходы	18	(239 456)	(218 995)
Финансовые доходы	19	12 811	3 439
Прибыли (убытки) от курсовых разниц и обмена валют (нетто)	20	(111 107)	438 477
Прочие доходы (расходы) (нетто)	21	(111 826)	(16 359)
Прибыль до налогообложения		1 798 856	1 372 816
Расходы по подоходному налогу	22	(422 956)	(307 657)
Итоговая прибыль за год		1 375 900	1 065 159
Прочий совокупный доход			
Итоговый совокупный доход за год		1 375 900	1 065 159

* Примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Председатель Правления

Жансая





Главный бухгалтер

Сахова Н.И.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Прим. 8	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2015 г.		332 755	6 247 997	6 580 752
Прибыль за год			1 065 159	1 065 159
Прочий совокупный доход за год				
Итого совокупный доход за год			1 065 159	1 065 159
Дивиденды	12		(114 506)	(114 506)
На 31.12.2015 г.		332 755	7 198 650	7 531 405
Прибыль за год			1 375 900	1 375 900
Прочий совокупный доход за год				
Итого совокупный доход за год			1 375 900	1 375 900
Дивиденды	12		(36 458)	(36 458)
На 31.12.2016 г.		332 755	8 538 092	8 870 847

* Примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Жанабас

Председатель Правления






Сахова Н.И.

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	За 2016 г.	За 2015 г. (реклассифицировано ⁹)
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Поступление денежных средств, всего	3 352 667	2 362 538
реализация продукции и услуг	3 313 031	2 334 264
авансы полученные	21 528	10 049
вознаграждения по банковским счетам и депозитам	12 811	3 439
прочие поступления	5 297	14 786
Выбытие денежных средств, всего	(2 021 448)	(1 475 690)
платежи поставщикам за товары и услуги	(626 498)	(436 693)
авансы выданные	(136 438)	
выплаты по заработной плате	(496 038)	(454 962)
корпоративный подоходный налог	(453 312)	(255 303)
другие платежи в бюджет	(294 922)	(311 899)
прочие выплаты	(14 240)	(16 833)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1 331 219	886 848
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Поступление денежных средств, всего	216	
реализация основных средств	216	
Выбытие денежных средств, всего	(9 414 796)	(4 506 835)
приобретение основных средств*	(9 411 782)	(4 505 782)
приобретение нематериальных активов	(3 014)	(1 053)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(9 414 580)	(4 506 835)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступление денежных средств, всего	3 950 000	8 777 100
получение займов	3 950 000	8 777 100
Выбытие денежных средств, всего	(36 458)	(1 391 606)
погашение займов		(1 277 100)
выплата дивидендов	(36 458)	(114 506)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	3 913 542	7 385 494
Эффект курсовых разниц	238 946	160 357
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств	(3 930 873)	3 925 864
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4 007 614	81 750
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	76 741	4 007 614

⁹ Для наилучшего представления сравнительной информации денежные оттоки в связи с погашением капитализированного вознаграждения по договору займа в сумме 56 600 тыс. тенге, реклассифицированы из движения денежных средств от операционной деятельности в движение денежных средств от инвестиционной деятельности и представлены в строке «приобретение основных средств».


 Жанабаева З.К.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер

1. Компания и ее деятельность

АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания) создана на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 4 февраля 1998 г. № 76 «Вопросы создания Акционерного общества «Шардаринская ГЭС», постановления Департамента государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 26 марта 1998 г. № 150 и постановления Южно-Казахстанского территориального комитета государственного имущества и приватизации от 25 августа 1998г. № 585 «О создании открытого акционерного общества «Шардаринская ГЭС» в организационно-правовой форме открытого акционерного общества на базе имущественного комплекса «Шардаринская ГЭС», выделенного из государственного предприятия «Шардаринская ГЭС» с водохранилищем.

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г.

25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена в Департаменте юстиции Южно-Казахстанской области под регистрационным номером 9262-1958-АО.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании и ее исполнительного органа: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, 161400, г. Шардара, ул. Ельмуратова, 13.

Основная деятельность

Основным видом деятельности Компании является производство электрической энергии на основе водных ресурсов в г. Шардара и ее реализация.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. среднесписочная численность работников Компании составляла 156 и 156 человек соответственно.

Компания осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

Реквизиты лицензии	Право осуществления деятельности
Государственная лицензия №002867, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.	Производство, передача и распределение электрической энергии
Государственная лицензия №002868, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.	Эксплуатация и ремонт котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, подъемных сооружений
Государственная лицензия 17-ГСЛ №001126, выданная Управлением государственного архитектурно-строительного контроля Южно-Казахстанской области 25 августа 2008 г.	Занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан

Операционная деятельность Компании регулируется законами Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» от 9 июля 1998 г. №272-1, №588-ІІ «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г., Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. №375-V (далее – антимонопольное законодательство). Тарифы на электроэнергию определяются в соответствии с антимонопольным законодательством и утверждаются Министерством энергетики Республики Казахстан.

С 1 января 2016 г. Компания применяет расчетный тариф в рамках Правил определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов, утвержденных приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 20 февраля 2015 г. № 105 и Инвестиционного договора №3 от 18 декабря 2015 г., заключенного между Компанией, Министерством энергетики Республики Казахстан и Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Южно-Казахстанской области (далее – Инвестиционный договор). Срок действия Инвестиционного договора – 8 лет. Инвестиционный договор регулирует отношения подписавших его сторон при реализации Компанией инвестиционной программы по модернизации Шардаринской ГЭС (примечание 6).

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономическая, социальная и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

1. Компания и ее деятельность (продолжение)

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

Акционером Компании является АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго).

Самрук-Энерго является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний, осуществляющих деятельность по производству электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов.

Акционером Самрук-Энерго является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – Самрук-Казына).

Самрук-Казына является конечной материнской компанией. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

2. Основы представления финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 февраля 2017 г.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное в примечании 4.

Сезонность операций

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям объемов производства электрической энергии. Эти колебания связаны с режимом нагрузки гидроэлектростанции (далее – ГЭС). Режим нагрузки ГЭС зависит от попусков воды, регулируемых Комитетом водных ресурсов Министерства сельского хозяйства, природного сезонного колебания уровня наполнения водохранилища.

Сезонным колебаниям также подвержены ремонт и техническое обслуживание, проводимые Компанией. Значительный объем этих работ, как правило, выпадает на третий квартал года, что увеличивает время простоя энергоблоков и снижает уровень производства электроэнергии.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге.

Все суммы в финансовой отчетности были округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, на отчетную дату, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете, Компания применяет официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по валютным операциям и пересчета финансовых активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах, отражаются в прибылях и убытках периода.

Финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитаны по следующим курсам:

на 31 декабря 2016 г.: евро – 352.42 тенге;

на 31 декабря 2015 г.: евро – 371.31 тенге.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления (кроме отчета о движении денежных средств). Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Компании, но оказывающих влияние на ее финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся.

2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Компания вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Взаимозачет

Компания не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом или имеется юридическое право на взаимозачет.

3. Основные положения учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если необходимо. Себестоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги при приобретении, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведение его в рабочее состояние для целевого назначения. Себестоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и относящейся к ним части производственных накладных расходов.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств, рассчитанные как разница между суммой полученного возмещения и балансовой стоимостью выбывших основных средств, отражается в прибыли или убытке периода выбытия.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	3-50
Транспортные средства	7-10
Прочие	3-20

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 соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость объектов основных средств анализируются и при необходимости корректируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Незавершенное строительство включает в себя затраты на строительство незавершенных объектов и затраты на монтаж и ввод в эксплуатацию объектов, требующих монтажа. При завершении строительства (монтажа) и введении в эксплуатацию объекты переводятся в соответствующую категорию основных средств.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с теми же инструментами, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных данных только данные с существующих рынков.

Финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства, торговую дебиторскую задолженность. В течение 2016, 2015 гг. и по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания не имела финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения или финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они относятся к краткосрочным активам, за исключением ссуд и дебиторской задолженности, срок погашения которых превышает 12 месяцев после отчетного периода. Такие активы классифицируются как долгосрочные.

После первоначального признания ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные или затраты, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация на основе применения эффективной ставки процента включается в состав доходов от финансирования в прибылях или убытках периода.

Расходы, связанные с обесценением, а также доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, признаются в составе расходов периода.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказываются или отклоняются от уплаты процентов или суммы основного долга;
- вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Компания констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то она включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих ожидаемых кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения включается в прибыли и убытки периода.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в прибылях и убытках периода.

Прекращение признания финансового актива

Компания прекращает признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), если:

- финансовые активы выкуплены или срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала договорные права на получение денежных потоков от актива или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Компания (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но не сохранила контроль над данным активом.

Контроль сохранен, если контрагент не может продать актив в полном объеме не связанной с ним третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

Если Компания передала договорные права на получение денежных потоков от актива, либо заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Компании включают в себя заем и вознаграждение по нему, торговую кредиторскую задолженность. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и кредиторская задолженность

Займы и кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Займы и кредиторская задолженность классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетного периода.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не 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.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, 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.

Операционная аренда

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость вырабатываемой электроэнергии включает в себя стоимость материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, амортизацию производственных основных средств и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год после отчетной даты, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Предоплата в иностранной валюте за товары и услуги является неденежной статьей и, следовательно, учитывается по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежит пересчету на конец отчетного периода. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Если имеется признак того, что активы или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит обесценению и соответствующий убыток отражается в административных расходах периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. 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, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных финансовых активов. Денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих краткосрочных финансовых активов.

Расходы на оплату труда и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии, прочие выплаты начисляются по мере выполнения работниками трудовых обязанностей.

Компания производит удержание из доходов работников обязательных пенсионных взносов в накопительный пенсионный фонд в размере до 10% в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Суммы взносов с момента их удержания до момента перечисления в Единый накопительный пенсионный фонд отражаются в составе задолженности Компании.

Компания также является плательщиком обязательных профессиональных пенсионных взносов в размере 5% от доходов некоторых категорий работников с вредными условиями труда. Платежи являются обязательством Компании и относятся на расходы по мере возникновения обязательства.

Компания является плательщиком социального налога в Бюджет Республики Казахстан и социальных отчислений в Государственный фонд социального страхования, общая величина которых составляет 11% от облагаемого фонда оплаты труда.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Компанией будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от реализации электроэнергии признается методом начисления по мере поставки электроэнергии. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных тарифов (примечание 1).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Сумма выручки от реализации товаров определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Компании.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают в себя текущий и отложенный налоги.

Расходы по корпоративному подоходному налогу отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. Расходы по корпоративному подоходному налогу подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налоги, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам в отношении облагаемой прибыли (убытка) за текущий и прошлые отчетные периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы текущего налога – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резерв. Расходы по созданию такого резерва отражаются в составе расходов по корпоративному подоходному налогу.

Отложенный налог

Отложенный налог признается с использованием метода балансовых обязательств по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенное налоговое обязательство признается Компанией по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенный налог не признается 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и к одному и тому же налоговому органу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды акционеру

Дивиденды акционеру признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены 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.

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 нетто-основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на нетто-основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2016 г.:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)
МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
Данный стандарт не влияет на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях»** (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)
Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции.
Поправки не относятся к деятельности Компании.

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации основных средств и нематериальных активов»** (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения»** (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно)

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку не относятся к ее деятельности.

- **Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»** (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку не относятся к ее деятельности.

- **Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.)** (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)
Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Поправка применяется проспективно.

Изменение не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7.

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Поправка применяется перспективно.

Поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»** (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1: организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО, в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и (IAS) 28: «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно)

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не относятся к ее деятельности.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применила досрочно эти обновления:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- **Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»** (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях»** вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»** (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

В настоящее время Компания оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

5. Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период.

Оценки и суждения непрерывно оцениваются и основываются на первоначальном опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые, по мнению руководства Компании, являются обоснованными при данных обстоятельствах.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к следующему:

- сроки службы основных средств;
- дата признания активов (оборудование, инвентарь, запасные части), приобретаемых у компании ANDRITZ HYDRO GmbH в рамках реализации проекта «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» (примечание 14).

6. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость:						
на 01.01.2015 г.	5 606 921	135 581	77 638	59 666	813 180	6 692 986
поступление	2 762	16 488		5 740	1 785 940	1 810 930
перемещение	254 222	3 277	1 840	(10 698)	(257 390)	(8 749)
выбытие	(1 612 700)	(10 610)		(950)		(1 624 260)
на 31.12.2015 г.	4 251 205	144 736	79 478	53 758	2 341 730	6 870 907
поступление	1 858	14 231	41 467	8 466	9 043 012	9 109 034
перемещение	43 456				(43 456)	
выбытие	(89 500)	(19 369)	(1 930)	(3 435)		(114 234)
на 31.12.2016 г.	4 207 019	139 598	119 015	58 789	11 341 286	15 865 707
Амортизация:						
на 01.01.2015 г.	(3 286 750)	(64 546)	(46 672)	(19 345)		(3 417 313)
начисление	(205 654)	(18 532)	(8 249)	(3 362)		(235 797)
списание при выбытии	1 611 893	8 638		948		1 621 479
на 31.12.2015 г.	(1 880 511)	(74 440)	(54 921)	(21 759)		(2 031 631)
начисление	(147 155)	(18 120)	(8 356)	(3 982)		(177 613)
списание при выбытии	88 937	19 362	1 755	1 419		111 473
на 31.12.2016 г.	(1 938 729)	(73 198)	(61 522)	(24 322)		(2 097 771)
Балансовая стоимость:						
на 31.12.2015 г.	2 370 694	70 296	24 557	31 999	2 341 730	4 839 276
на 31.12.2016 г.	2 268 290	66 400	57 493	34 467	11 341 286	13 767 936

Незавершенное строительство включает затраты по проекту «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» (далее – Проект модернизации ГЭС).

Срок реализации Проекта модернизации ГЭС – до 2017 г. включительно. Проект финансируется за счет собственных средств Компании и заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР) (примечание 13).

Сумма приобретения незавершенного строительства за 2016 год включает в себя капитализированные вознаграждения и комиссии по займам 1 093 081 тыс. тенге (за 2015 г. – 268 008 тыс. тенге).

7. Авансы на приобретение долгосрочных активов

Авансы на приобретение долгосрочных активов представлены авансами, выданными компании ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование и работы в рамках реализации Проекта модернизации ГЭС (примечания 6, 14).

8. Запасы

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Основные материалы	24 439	31 179
Топливо	11 079	6 431
Запасные части	61 643	48 678
Прочие	36 850	36 627
Товары	48	82
Итого	134 059	122 997

9. Торговая дебиторская задолженность

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
За электроэнергию и сопутствующие услуги	233 953	8 067
За аренду и прочее	55	2 772
Итого	234 008	10 839

По оценкам руководства на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. нет оснований для формирования резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности.

10. Прочие текущие активы

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Авансы выданные	136 438	1 232
Расходы будущих периодов (страхование)	8 147	8 651
Задолженность работников		346
Итого	144 585	10 229

11. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Текущие счета в банках	72 384	4 002 148
Денежные средства на карт-счетах	150	4 320
Наличность в кассе	4 207	1 146
Итого	76 741	4 007 614

12. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	Дата государственной регистрации	Номинальная стоимость 1 акции, тенге	Количество акций, штук	Сумма эмиссии, тыс. тенге
Первый выпуск	03.03.2000 г.	1 000	130 188	130 188
Второй выпуск	24.09.2008 г.	1 000	202 567	202 567
Итого			332 755	332 755

Каждая простая акция наделена одним голосом. Привилегированные акции не выпускались.

Дивиденды

В апреле 2016 г. объявлены и выплачены дивиденды единственному акционеру в размере 36 458 тыс. тенге (2015 г. – 114 506 тыс. тенге).

Прибыль на акцию

	За 2016 г.	За 2015 г.
Чистая прибыль за период, тыс. тенге	1 375 900	1 065 159
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Прибыль на 1 акцию, тенге	4 135	3 201

13. Займы

На 31 декабря 2016 г.:

	Всего	К погашению до 1 года	К погашению от 2 до 5 лет	К погашению свыше 5 лет
ЕБРР				
заем	11 450 000		4 007 500	7 442 500
вознаграждение	110 938	110 938		
Итого	11 560 938	110 938	4 007 500	7 442 500

На 31 декабря 2015 г.:

	Всего	К погашению до 1 года	К погашению от 2 до 5 лет	К погашению свыше 5 лет
ЕБРР				
заем	7 500 000		1 875 000	5 625 000
вознаграждение	58 750	58 750		
Итого	7 558 750	58 750	1 875 000	5 625 000

Заем Самрук-Энерго

8 июля 2015 г. Компания заключила с Самрук-Энерго договор займа на сумму 5 000 000 тыс. тенге, ставка вознаграждения – 14% годовых. Целевое назначение – приобретение оборудования и подрядных работ у компании ANDRITZ HYDRO GmbH в целях реализации Проекта модернизации ГЭС (примечание 6). В июле и сентябре 2015 г. Компания получила 1 277 100 тыс.тенге. Заем и вознаграждения по займу полностью погашены в декабре 2015 г.

За 2015 г. начислено вознаграждение на сумму 56 660 тыс. тенге (в т.ч. НДС 6 071 тыс. тенге).

Вознаграждение, капитализированное в расходах на модернизацию ГЭС, за 2015 г. составило 50 590 тыс. тенге (примечание 6).

Заем ЕБРР

24 августа 2012 г. Компания заключила с ЕБРР кредитное соглашение на сумму 9 150 000 тыс. тенге.

28 февраля 2014 г. сумма соглашения увеличена до 14 350 000 тыс. тенге.

Вознаграждения ЕБРР:

- вознаграждение по займу: в 2016 г. - 11.4%, 10.9%, 9.4% годовых, в 2015 г. – 9.4%;
- вознаграждение за резервирование денежных средств – 0.75%;
- возмещение операционных расходов, связанных с обслуживанием соглашения;
- комиссия за ежегодное обслуживание – 2 692 тыс. тенге.

Назначение – финансирование Проекта модернизации ГЭС (примечание 6).

Согласно первоначальным условиям Самрук-Энерго являлся гарантом по обязательствам Компании перед ЕБРР. Действие гарантии прекращено 3 ноября 2015 г., и с указанной даты Самрук-Энерго становится созаемщиком по кредитному соглашению.

2 декабря 2015 г. Компания в рамках кредитного соглашения получила средства на сумму 7 500 000 тыс. тенге, 2 июня и 4 октября 2016 г. – 1 350 000 тыс. тенге и 2 600 000 тыс. тенге соответственно. Неиспользованная сумма кредитной линии на 31 декабря 2016 г. составляет 2 900 000 тыс. тенге.

По мнению руководства Компании условия кредитного соглашения приближены к рыночным, и справедливая стоимость траншей на дату их первоначального признания не имеет существенного отличия от их номинальной стоимости.

Основной долг по займу подлежит погашению равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

Сумма вознаграждения и прочих комиссий по кредитному соглашению, начисленных за 2016 год, составила 1 121 245 тыс. тенге (за 2015 год – 217 418 тыс. тенге), из них капитализировано в расходах на модернизацию ГЭС 1 093 081 тыс. тенге (за 2015 г. – 217 418. тенге) (примечание 6).

14. Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Торговая кредиторская задолженность долгосрочная	928 270	68 852
Торговая кредиторская задолженность текущая	207 028	422 430
Итого	1 135 298	491 282

Долгосрочная кредиторская задолженность представлена задолженностью перед компанией ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование, инвентарь и запасные части, приобретенное в рамках выполнения Проекта модернизации ГЭС. Валюта расчетов по контракту – евро.

Компания в качестве даты первоначального признания кредиторской задолженности перед ANDRITZ HYDRO GmbH за приобретаемые активы определила дату их поступления на строительную площадку. До указанной даты платежи Компании за активы учитываются в составе авансов, выданных на приобретение активов (примечание 7 и примечание 10).

15. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Авансы, полученные под поставку электроэнергии	21 528	27 287
Задолженность работникам по оплате труда	4 474	2 708
Резервы по выплатам работникам	67 302	30 853
Прочая задолженность	743	522
Итого	94 047	61 370

16. Выручка

В составе доходов от реализации продукции и услуг представлены виды доходов, которые Компания получает из периода в период на регулярной основе.

	За 2016 г.	За 2015 г.
Реализация электроэнергии	3 147 373	2 076 528
Прочее	9 694	8 231
Итого	3 157 067	2 084 759

Вся электроэнергия, производимая Компанией, реализуется на территории Республики Казахстан.

17. Себестоимость продаж

	За 2016 г.	За 2015 г.
Себестоимость электроэнергии	(899 896)	(911 267)
Прочее	(8 737)	(7 238)
Итого	(908 633)	(918 505)

	За 2016 г.	За 2015 г.
Оплата труда и связанные расходы	379 185	335 699
Амортизация основных средств и нематериальных активов	176 279	235 414
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	104 390	122 430
Услуги охраны	24 110	23 708
Обслуживание и диагностика оборудования	10 214	12 842
Услуги по передаче воды	9 487	13 213
Прочие услуги	31 591	22 140
Расходные материалы	58 783	60 383
Топливо и приобретенная электроэнергия	56 160	32 330
Налоги и обязательные платежи	36 329	36 130
Страхование	12 336	12 954
Командировочные расходы	3 113	3 021
Прочие расходы	6 656	8 241
Итого	908 633	918 505

18. Общие и административные расходы

	За 2016 г.	За 2015 г.
Оплата труда и связанные расходы	154 541	145 933
Аренда	14 764	6 192
Командировочные расходы	10 846	11 662
Расходные материалы	10 522	9 749
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 408	7 422
Услуги связи	7 301	7 460
Членские взносы	6 329	6 154
Юридические и профессиональные услуги	4 300	8 434
Прочие услуги	6 335	5 178
Налоги и платежи в бюджет	3 891	200
Банковские сборы	2 120	1 969
Услуги охраны	1 794	1 987
Прочие расходы	8 305	6 655
Итого	239 456	218 995

19. Финансовые доходы

	За 2016 г.	За 2015 г.
Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету (годовая эффективная ставка 11.6%)	12 811	3 439
Итого	12 811	3 439

20. Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют

	За 2016 г.	За 2015 г.
Прибыли:		
деньги на текущем счете	482 224	592 948
расчеты с поставщиками	110 229	17 383
Итого прибыли	592 453	610 331
Убытки:		
деньги на текущем счете	(644 216)	(45 450)
расчеты с поставщиками	(59 344)	(126 404)
Итого убытки	(703 560)	(171 854)
Нетто-позиция	(111 107)	438 477

Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют связаны, в основном, с приобретением оборудования и работ у компании ANDRITZ HYDRO GmbH (примечание 14), а также профессиональных услуг прочих компаний в целях реализации Проекта модернизации ГЭС.

21. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы включают результат продажи и списания основных средств, запасов, налог на доход, уплаченный за иностранных поставщиков, а также прочие расходы, не являющиеся постоянными расходами Компании и не классифицированные в другие статьи отчета о совокупном доходе.

22. Расходы по подоходному налогу

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и рассчитано по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц. Действующая ставка корпоративного подоходного налога на 2016 и 2015 гг. составляет 20%.

Основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу представлены следующим образом:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Расход по текущему подоходному налогу	405 661	284 155
Расход по отложенному подоходному налогу	17 295	23 502
Итого расход по налогу	422 956	307 657

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 798 856	1 372 816
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу (20 %)	359 771	274 563
Корректировка на:		
Влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов), непризнанных активов по отложенному налогу	63 185	33 094
Итого расход по отложенному налогу	422 956	307 657

Налоговый эффект изменения временных разниц:

За 2016 г.:	На 01.01.2016 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2016 г.
Валовые активы по отложенному налогу	(6 171)	(7 289)	(13 460)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(6 171)	(7 289)	(13 460)
Валовые обязательства по отложенному налогу	107 745	24 584	132 329
Основные средства и нематериальные активы	107 745	24 584	132 329
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	101 574	17 295	118 869
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	101 574	17 295	118 869
За 2015 г.:	На 01.01.2015 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2015 г.
Валовые активы по отложенному налогу	(10 326)	4 155	(6 171)
Резерв по обесценению запасов	(544)	544	
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(9 782)	3 611	(6 171)
Валовые обязательства по отложенному налогу	88 398	19 347	107 745
Основные средства и нематериальные активы	88 398	19 347	107 745
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	78 072	23 502	101 574
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	78 072	23 502	101 574

23. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны, находящиеся под общим контролем.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго;
- организации, находящиеся под контролем Самрук-Казына;
- ключевой руководящий персонал.

Операции со связанными сторонами осуществлялись в ходе обычной деятельности. Характер операций и непогашенные остатки взаиморасчетов со связанными сторонами представлены ниже.

Торговые операции

За 2016 г.	На 01.01.2016 г.	Приобретения	НДС к зачету	Платежи	На 31.12.2016 г.
Компании под общим контролем:					
почтовая связь	268	358	2	307	215
балансирование, диспетчеризация	176	105 354	12 642	114 028	(3 792)
телекоммуникация	(17)	196	23	218	(18)
приобретение электроэнергии	(5 312)	47 713	5 726	53 333	(5 418)
ГСМ	4	8 034	964	8 994	
услуги связи	(281)	6 495	781	7 324	(233)
предоставление доступа к ИСЭЗ		682	82	764	
конторское обслуживание		8 497	1 020	9 517	
Итого	(5 162)	177 329	21 240	194 485	-9 246
в том числе:					
- авансы выданные	496				283
- торговая кредиторская задолженность	5 658				9 529
За 2015 г.	На 01.01.2015 г.	Приобретения	НДС к зачету	Платежи	На 31.12.2015 г.
Компании под общим контролем:					
почтовая связь	210	238	5	301	268
балансирование, диспетчеризация	292	123 187	14 782	137 853	176
телекоммуникация		183	22	188	(17)
приобретение электроэнергии	(310)	24 959	2 995	22 952	(5 312)
ГСМ		4 027	483	4 514	4
услуги связи	58	6 566	788	7 015	(281)
предоставление доступа к ИСЭЗ		850	102	952	
авиаперевозки		129		129	
Итого	250	160 139	19 177	173 904	(5 162)
в том числе:					
- авансы выданные	560				496
- торговая кредиторская задолженность	310				5 658

Займы

В 2015 г. Компания получила заем от Самрук-Энерго, информация о котором представлена в примечании 13.

Дивиденды

В 2016 и 2015 гг. Компания объявила и выплатила дивиденды Самрук-Энерго, как это раскрыто в примечании 12.

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Прочее

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению, заключенному между Компанией и ЕБРР, как это раскрыто в примечании 13.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение составило 27 891 тыс. тенге за 2016 г. (60 625 тыс. тенге – за 2015 г.) и отражено в административных расходах Компании.

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2016 г. состоит из 8 человек (на 31 декабря 2015 г. – 8 человек)

24. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с текущими или возможными в будущем процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми и прочими органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми и прочими органами и Компания подвержена риску штрафных санкций. Руководство Компании регулярно оценивает налоговые риски. Такие оценки требуют вынесения существенного суждения и могут меняться в результате изменений в налоговом законодательстве, выпуска дополнительных разъяснений, объявления результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам, а также в результате будущих проверок со стороны налоговых органов и других регуляторов.

По мнению руководства, основанному на прошлом опыте, его понимание и применение действующего налогового законодательства является правильным, и Компания не понесет существенные убытки в отношении потенциальных налоговых исков.

Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет. Для Компании открытым для налоговых проверок является период с 1 января 2013 г.

Обязательства по Инвестиционному договору

Инвестиционный договор (примечание 1) предусматривает ответственность Компании за неисполнение инвестиционной программы. В случае неисполнения предписания, внесенного Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Южно-Казахстанской области, Компания обязана вернуть субъектам оптового и розничного рынка полученные средства, предусмотренные для выполнения инвестиционной программы и не использованные в целях ее реализации. Руководство считает, что в течение отчетного периода и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания в полной мере соблюдала требования инвестиционной программы.

Ковенанты по займу

Кредитное соглашение с ЕБРР (примечание 13) предусматривает для Компании ответственность за соблюдение определенных ограничений и ключевых показателей деятельности как Компанией, так и Самрук-Энерго как созаемщиком. Нарушение любого из ограничений и ковенантов дает право банку объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или подлежащими погашению незамедлительно.

Руководство считает, что в течение отчетного периода и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания и Самрук-Энерго в полной мере соблюдали указанные требования ЕБРР.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя Руководство уверено, что Компания в значительной степени соблюдает эти законы и положения, нет уверенности в том, что не существует непредвиденных обязательств.

25. Управление финансовыми рисками

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

Управление рисками в Компании основано на политике материнской компании.

Финансовые инструменты по категориям

Принципы политики управления финансовыми рисками применялись к перечисленным ниже категориям финансовых инструментов Компании:

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	76 741	4 007 614
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>		
Торговая дебиторская задолженность	234 008	10 839
Итого финансовые активы	310 749	4 018 453
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>		
Займы	11 560 938	7 558 750
Торговая кредиторская задолженность	1 135 298	491 282
Итого финансовые обязательства	12 696 236	8 050 032

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна сторона по финансовому инструменту нанесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство.

Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках и торговой дебиторской задолженности.

В таблице ниже представлены кредитные рейтинги (при их наличии) для финансовых активов на конец отчетного периода:

Рейтинг (S&P если не указано иное)	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
<i>Денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках:</i>		
В/стабильный	1 419	22
В/негативный	119	
В-/негативный	42 499	3 900 619
ВВ/негативный	28 497	105 641
В2/стабильный (Moody'S)		179
В-/стабильный (Fitch)		6
отсутствует	4 207	1 147
Итого денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках	76 741	4 007 614
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>		
Торговая дебиторская задолженность без рейтинга	234 008	10 839
Итого ссуды и дебиторская задолженность	234 008	10 839
Итого финансовые активы	310 749	4 018 453

Компания является естественным монополистом по выработке электрической энергии в регионе, имеет ограниченный круг основных потребителей и вынуждена реализовать продукцию без учета кредитоспособности потребителей. Компания не имеет политику установления кредитных лимитов, но проводит постоянный мониторинг дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. По оценкам Руководства на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Компания не имеет существенных рисков непогашения просроченной дебиторской задолженности.

Основные покупатели электроэнергии в 2016 г. – компании по снабжению электрической энергией конечных потребителей на территории Южно-Казахстанской области: ТОО «Оңтүстік Жарык» и «Оңтүстік Жарык Транзит», на которых приходится за 2016 г. соответственно 33% и 42% выручки и 0% и 97% дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 г.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом.

Компания контролирует и управляет риском ликвидности посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, мониторинга требований к уровню ликвидности, а также формирования среднесрочного и долгосрочного планирования деятельности.

В таблице ниже представлено распределение финансовых обязательств Компании по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма потока определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с применением официального курса на конец отчетного периода. Выплаты по кредитным соглашениям представлены в пределах обязательств, накопленных на отчетную дату.

На 31.12.2016 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы		110 938	4 007 500	7 442 500
Торговая кредиторская задолженность	207 028		928 270	
Итого финансовые обязательства	207 028	110 938	4 935 770	7 442 500
На 31.12.2015 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы		58 750	1 875 000	5 625 000
Торговая кредиторская задолженность	422 430		68 852	
Итого финансовые обязательства	422 430	58 750	1 943 852	5 625 000

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных цен.

Компания подвержена воздействию рыночного риска, в частности валютного и процентного рисков.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений в валютных курсах.

Изменения обменного курса евро может повлиять на финансовое положение Компании в результате того, что существенная торговая кредиторская задолженность Компании выражена в евро. Руководство отслеживает данный риск.

Финансовые активы и обязательства Компании представлены в следующих валютах:

На 31.12.2016 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	75 697	1 044	76 741
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>			
Торговая дебиторская задолженность	234 008		234 008
Итого финансовые активы	309 705	1 044	310 749
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>			
Займы	11 560 938		11 560 938
Торговая кредиторская задолженность	15 287	1 120 011	1 135 298
Итого финансовые обязательства	11 576 225	1 120 011	12 696 236
Чистая балансовая позиция	(11 266 520)	(1 118 967)	(12 385 487)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31.12.2015 г.	тенге	евро	рубли	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	167 351	3 840 263		4 007 614
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>				
Торговая дебиторская задолженность	10 839			10 839
Итого финансовые активы	178 190	3 840 263		4 018 453
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>				
Займы	7 558 750			7 558 750
Торговая кредиторская задолженность	8 049	483 029	204	491 282
Итого финансовые обязательства	7 566 799	483 029	204	8 050 032
Чистая балансовая позиция	(7 388 609)	3 357 234	(204)	(4 031 579)

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе, при условии неизменности всех прочих параметров.

На 31.12.2016 г.	EUR
Уменьшение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(111 897)
Увеличение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	111 897

На 31.12.2015 г.	EUR
Уменьшение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	335 723
Увеличение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(335 723)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок.

Потенциально риск процентной ставки Компании связан с долгосрочным займом (примечание 13), если ставка вознаграждения, предусмотренная кредитным соглашением, существенно изменится. В настоящее время Руководство Компании рассматривает этот риск как минимальный.

Управление капиталом

Политика Компании по управлению капиталом основана на политике материнской компании.

Собственный капитал Компании включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционера и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Как возможные инструменты поддержания или корректировки структуры капитала Компании могут рассматриваться: корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционеру, увеличение или возврат капитала акционеру, реализация активов для уменьшения заемных средств.

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения заемного капитала к общей сумме капитала Компании. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и общей суммы капитала, сложившееся на отчетную дату, приемлемым для уровня рисков Компании.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Прим.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Итого займы	13	11 560 938	7 558 750
минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	11	76 741	4 007 614
Чистые заемные средства		11 484 197	3 551 136
Собственный капитал	12	8 870 847	7 531 405
Итого капитал		20 355 044	11 082 541
Соотношение заемного капитала и общей суммы капитала		56%	32%

26. 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 подтвержденным 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.

Для активов, не котированных на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков; другие модели оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости:

- уровень 1: котированные цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- уровень 2: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Следующие методы и допущения были использованы Компанией для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату:

Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости:

Денежные средства и депозитные вклады

Балансовая стоимость денежных средств и депозитного вклада приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.

Торговая дебиторская и кредиторская задолженность

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности приближена к ее справедливой стоимости, так как основана на условиях, характерных для аналогичных договоров.

Заем

Балансовая стоимость займа приближена к справедливой стоимости, так как заем основан на условиях, характерных для таких инструментов.


Жанабаси
Председатель Правления




Сухова Н.И.
Главный бухгалтер