АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидированная финансовая отчетность и отчёт независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-58

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2015 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 29 апреля 2016 г.

От имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.	**Касымханова К.Э.**
Президент	**Главный бухгалтер**
29 апреля 2016 г.	29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан	г. Алматы, Республика Казахстан

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
г. Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2015 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее – ДТТЛ), каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемое как «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих
в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре компании «Делойт», Казахстан представлена на сайте http://www2.deloitte.com/kz/ru/legal/deloitte-kazakhstan.html

© 2016 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Даулет Куатбеков
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	228,987,976	206,284,356
Гудвил	7	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы		1,557,159	238,363
Отложенные налоговые активы	31	678,959	116,716
Прочие финансовые активы	9	210,000	969,700
Авансы выданные	8	3,865,706	6,052,173
Прочие долгосрочные активы		384,360	480,006
Итого долгосрочные активы		238,108,579	216,565,733
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	6,412,643	6,593,785
Торговая дебиторская задолженность	11	13,669,521	12,610,777
Авансы выданные	8	1,442,893	1,288,714
Предоплата по подоходному налогу		509,955	404,807
Прочие текущие активы	12	2,431,636	3,496,079
Прочие финансовые активы	9	14,276,758	10,263,905
Денежные средства	13	2,279,387	2,805,932
Итого текущие активы		41,022,793	37,463,999
ВСЕГО АКТИВЫ		279,131,372	254,029,732
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	46,043,272	46,043,272
Дополнительный оплаченный капитал	15	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		47,502,275	51,005,740
Нераспределенная прибыль		34,727,976	41,473,796
Итого капитал		129,621,628	139,870,913
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	16	22,331,233	15,516,792
Займы	17	52,676,536	29,180,380
Доходы будущих периодов	18	1,268,695	1,358,972
Отложенные налоговые обязательства	31	31,649,648	31,809,901
Обязательства по рекультивации золоотвалов		351,710	476,390
Обязательства по финансовой аренде	19	672,195	787,815
Обязательства по вознаграждениям работникам		119,690	111,952
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		223,657	205,095
Итого долгосрочные обязательства		109,293,364	79,447,297

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	754,846	627,078
Займы	17	14,260,908	13,608,183
Торговая кредиторская задолженность	20	19,521,841	11,987,285
Авансы полученные	21	2,161,570	3,030,985
Подоходный налог к уплате		-	6,812
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	19	115,620	109,993
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов		53,587	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		11,427	12,610
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	3,336,581	5,328,576
Итого текущие обязательства		40,216,380	34,711,522
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		279,131,372	254,029,732

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
ДОХОДЫ	23	107,932,528	107,783,546
СЕБЕСТОИМОСТЬ	24	(84,144,330)	(82,575,262)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		23,788,198	25,208,284
Общие и административные расходы	25	(7,743,757)	(7,653,966)
Расходы по реализации	26	(1,927,558)	(1,767,612)
Финансовые расходы	27	(3,772,955)	(2,867,484)
Финансовые доходы	28	917,251	861,332
Убыток от курсовой разницы, нетто	29	(20,031,129)	(861,561)
Убыток от обесценения основных средств	6	-	(466,351)
Прочие доходы	30	429,403	2,132,481
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(8,340,547)	14,585,123
ЭКОНОМИЯ/(РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	31	726,860	(3,603,466)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(7,613,687)	10,981,657
(Убыток)/прибыль, относящаяся к:			
Материнской компании		(7,613,687)	10,012,284
Неконтролирующим долям		-	969,373
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, за вычетом подоходного налога			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки			
Прибыль от переоценки основных средств	6	-	34,301,900
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(7,613,687)	45,283,557
Итого (убыток)/прибыль и совокупный (убыток)/доход, относящийся к:			
Материнской компании		(7,613,687)	44,193,176
Неконтролирующим долям		-	1,090,381
(Убыток)/прибыль за год на акцию, в тенге	34	(206.05)	289.79

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2014 г.		**37,590,045**	**4,288,735**	**18,020,220**	**36,192,388**	**96,091,388**	**8,152,689**	**104,244,077**
Прибыль за год		-	-	-	10,012,284	10,012,284	969,373	10,981,657
Прочий совокупный доход за год		-	-	34,180,891	-	34,180,891	121,009	34,301,900
Итого совокупный доход за год		-	-	34,180,891	10,012,284	44,193,175	1,090,382	45,283,557
Эмиссия акций		8,453,227	-	-	-	8,453,227	-	8,453,227
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(1,195,371)	1,195,371	-	-	-
Объявленные дивиденды	14	-	-	-	(2,330,129)	(2,330,129)	(14,523)	(2,344,652)
Приобретение неконтрольных долей		-	(2,940,630)	-	(3,564,050)	(6,504,680)	(9,228,548)	(15,733,228)
Корректировка до справедливой стоимости за вычетом подоходного налога		-	-	-	(32,068)	(32,068)	-	(32,068)
На 31 декабря 2014 г.		**46,043,272**	**1,348,105**	**51,005,740**	**41,473,796**	**139,870,913**	**-**	**139,870,913**
Убыток за год		-	-	-	(7,613,687)	(7,613,687)	-	(7,613,687)
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год		-	-	-	(7,613,687)	(7,613,687)	-	(7,613,687)
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(3,503,465)	3,503,465	-	-	-
Объявленные дивиденды	14	-	-	-	(2,635,598)	(2,635,598)	-	(2,635,598)
На 31 декабря 2015 г.		**46,043,272**	**1,348,105**	**47,502,275**	**34,727,976**	**129,621,628**	**-**	**129,621,628**

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(8,340,547)	14,585,123
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24,25,26,30	9,421,150	6,581,828
Финансовые расходы	27	3,772,955	2,867,484
Убыток от курсовой разницы	29	20,031,129	861,561
Убыток от обесценения основных средств		-	466,351
Начисление резерва по сомнительным долгам	25	287,810	56,599
Доход от списания кредиторской задолженности	30	(54,984)	(66,164)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	24, 25, 26	34,288	58,523
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	10, 25	385	46,436
Расходы по вознаграждениям работникам		30,729	15,316
Убыток/(доход) от выбытия основных средств	30	109,412	(814,567)
Финансовые доходы	27	(917,251)	(861,332)
Прочие корректировки		(12,671)	(3,867)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		24,362,405	23,793,291
Изменение товарно-материальных запасов		180,757	(1,702,811)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(1,241,721)	(2,960,317)
Изменение авансов выданных		(180,654)	278,246
Изменения прочих текущих активов		50,034	(48,313)
Изменения торговой кредиторской задолженности		(187,148)	4,498,313
Изменения доходов будущих периодов		(35,028)	894
Изменения авансов полученных		(869,415)	(417,199)
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		(24,174)	708
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		422,167	(412,529)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		22,477,223	23,030,283
Уплаченный подоходный налог		(382,931)	(627,665)
Уплаченные проценты		(4,899,733)	(3,515,531)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		17,194,559	18,887,087

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(22,048,099)	(31,152,746)
Приобретение нематериальных активов		(886,224)	(113,677)
Приобретение неконтролирующих долей		(1,878,449)	(5,401,551)
Поступления от выбытия основных средств		270,587	1,866,709
Денежные средства, размещенные на депозитах		(15,441,034)	(16,897,285)
Денежные средства, снятые с депозитов и поступление процентов		15,341,026	17,000,162
Возвраты гарантийных взносов		-	(58,040)
Изменение в долгосрочных авансах выданных		1,738,662	3,608,811
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(22,903,531)	(31,147,617)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления займов		24,205,767	27,755,192
Поступление от размещения облигаций		6,665,356	1,199,999
Выплата займа связанной стороной		973,996	-
Финансовая аренда		(150,542)	-
Погашение займов		(23,715,221)	(15,366,365)
Выплата дивидендов		(2,981,929)	(1,094,846)
Погашение облигаций		-	(564,839)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		4,997,427	11,929,141
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(711,545)	(331,389)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	13	2,805,932	3,051,830
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		185,000	85,491
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	13	2,279,387	2,805,932

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

29 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания» или «ЦАЭК») было образовано 8 августа 2008 г. (регистрационный номер свидетельства 93550-1910-АО, бизнес - идентификационный номер: 080840005767).

В 2015 г. АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») реализовало 7.25%, принадлежавших ему, акций ЦАЭК компаниям KIF ENERGY S.A'R.L., CKIF ENERGY S.A'R.L. и АО «Baiterek Venture Fund». В результате чего, по состоянию на 31 декабря 2015 г. акционерами Компании являются АО «ЦАТЭК» (57.37%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.16%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%), KIF ENERGY S.A'R.L. (4.35%), CKIF ENERGY S.A'R.L. (1.45%) и АО «Baiterek Venture Fund» (1.45%) (Примечание 14) (31 декабря 2014 г.: АО «ЦАТЭК» (62.12%); ЕБРР (24.99%); KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (12.89%)).

Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2015 и 2014 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий (далее вместе - «Группа»):

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2015 г.	2014 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

В 2014 г. основной акционер Компании, АО «ЦАТЭК», передал в уставный капитал Компании 51.59% акции АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания». Компания консолидировала финансовую отчетность этого дочернего предприятия с даты возникновения контроля над его деятельностью со стороны АО «ЦАТЭК», с 2012 г. (Примечание 14).

Основная деятельность Группы – производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске, реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана и передача, распределение и реализация электрической энергии в Акмолинской области.

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. составляла 10,779 человек и 10,639 человек соответственно.

25 августа 2015 г. Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило Компании следующие кредитные рейтинги:

- долгосрочный рейтинг дефолта Компании («РДЭ») в иностранной валюте «BB-», прогноз «Негативный»;
- краткосрочный РДЭ в иностранной валюте «B»;
- долгосрочный РДЭ в национальной валюте «BB-», прогноз «Негативный»; и
- национальный долгосрочный рейтинг «BBB+(kaz)», прогноз «Негативный».

2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСБУ 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСБУ 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, как раскрыто в Примечании 2, в 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют, в результате чего чистый убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составил 7,613,687 тыс. тенге, который в основном сложился по причине понесенного убытка от курсовой разницы. Также по состоянию на 31 декабря 2015 г., Группа не выполнила условию финансовых ковенантов по договорам займов, как раскрыто в Примечаниях 17 и 35.

Руководство считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности, поскольку Руководство разработало мероприятия по повышению доходности, включая:

- постепенное увеличение тарифов;
- увеличение генерации;
- снижение потерь электрической и тепловой энергии путем внедрения АСКУЭ («Автоматизированная система коммерческого учета электроэнергии»), установки приборов учета электрической и тепловой энергии у бытовых потребителей, реконструкции, восстановления и модернизации линий электропередачи и сетей централизованного теплоснабжения; и
- улучшение экологических параметров производства.

Руководство также считает, что АО «ЦАТЭК», материнская компания, продолжит оказывать финансовую поддержку Группы в ближайшем будущем, основываясь на письменном подтверждении от АО «ЦАТЭК».

Группа получила соглашения от банков о невыполнении вышеуказанных финансовых показателей.

Исходя из вышеизложенного Руководство Группы считает, что консолидированная финансовая отчетность не требует каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данных событий.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новое разъяснение, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 31 декабря 2015 г. или позже:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «*Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников*»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, периоды 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*», если иное не указано в примечаниях ниже.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после[1]
МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «*Выручка по договорам с покупателями*»	1 января 2018 г.
МСФО 16 «*Аренда*»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО 11 «*Учет приобретения доли в совместной операции*»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Инициатива в сфере раскрытия информации*»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «*Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации*»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «*Сельское хозяйство*»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием*»	Дата будет определена КМСФО[2]
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиционные организации: Применение исключения из требований о консолидации*»	1 января 2016 г.
МСФО 14 «*Счета отложенных тарифных корректировок*»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27 «*Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности*»	1 января 2016 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков*»	1 января 2017 г.

[1] Досрочное применение допускается для всех новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с клиентами*».

[2] Поправки были выпущены в сентябре 2014 года и предусматривали дату вступления в силу с 1 января 2016 года. В декабре 2015 года КМСФО отложил дату вступления поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследований в отношении метода долевого участия.

В 2015 г. были выпущены новые МСФО и пересмотрены некоторые стандарты, которые еще не вступили в силу. Наиболее существенные изменения ожидаются после применения МСФО 9 и МСФО 15.

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*».

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать существенное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО 15 *«Выручка по договорам с клиентами»*

В мае 2014 г. был выпущен МСФО 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «*Выручка*», МСФО (IAS) 11 «*Договоры на строительство*» и соответствующие интерпретации. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорами с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом
- Идентификация обязательств исполнителя по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 15 не представляется возможной до проведения Группой детального анализа.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения и оценки, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

Группа привлекает независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Независимая оценка данных активов проводится на регулярной основе. Последняя независимая оценка основных средств Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2015 г. на следующих основаниях:

- справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположены ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (методом определения остаточной стоимости замещения);
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
  - прогнозный период – до 2025 года;
  - прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
  - применение ставки дисконтирования в 13%.

На конец каждого отчетного периода Группа анализирует, не отличается ли материально балансовая стоимость земли, зданий, машин, и оборудования от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату.

Руководство Группы провело анализ по состоянию на 31 декабря 2015 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. с даты последней переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку признаков возможного обесценения долгосрочных активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу и ценности использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

Резервы по сомнительным долгам и на устаревшие товарно-материальные запасы

Группа создает резервы по сомнительным долгам. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

Основные средства в доверительном управлении

Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар». Договор по доверительному управлению рассматривается как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в прибыль или убыток в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, к которому они относятся.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на балансовую дату.

Признание дохода от реализации электрической энергии

Группа признает доход в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. Группа признает доход за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчиков до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно этому методу рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии по данным предыдущего месяца, который умножается на тариф.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов и оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также прочие. Группа производит основную деятельность в трех областях: Павлодарской, Северо-Казахстанской и Акмолинской.

Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних предприятий начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

При необходимости в отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НД в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в доли владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к объектам незавершенного строительства, которые включаются в стоимость этих объектов.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Доллар США	339.47	182.35
Российский рубль	4.65	3.17

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2015 г.	**2014 г.**
Доллар США	222.25	179.12
Российский рубль	3.62	4.75

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам. Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства. Общая сумма таких поощрений равномерно уменьшает расходы по аренде, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовые активы классифицированы в следующие категории: «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» («FVTPL»), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной ставки

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в прибыли или убытке отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев и депозиты с гибкими условиями пополнения и частичного изъятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие текущие финансовые активы. Депозиты для обслуживания долга со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Денежные средства

Денежные средства включают деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или нескольких событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

- существенные финансовые затруднения эмитентов или контрагентов; или
- дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга; или
- становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

Для некоторых категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые предположительно не будут подвержены обесценению отдельно, впоследствии оцениваются на предмет обесценения совместно. Объективное свидетельство обесценения портфеля дебиторской задолженности могут включать прошлый опыт Группы в получении и сборе оплат, возросший уровень просроченных оплат со сроком оплаты более 60 дней, а также наблюдаемые изменения в национальной экономической среде, которые прямым образом влияют на дефолты по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость невозмещаемой дебиторской задолженности уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается за счет ранее созданного резерва. При последующем возмещении ранее списанной дебиторской задолженности резерв по сомнительным долгам восстанавливается. Изменения в резерве по сомнительным долгам отражаются в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытка. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые обязательства и капитал

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

Займы и долговые ценные бумаги

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых - принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в прибыли или убытки на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи, не обусловленной будущими затратами, относятся на прибыль периода, в котором возникает право их получения.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость невозмещаемой дебиторской задолженности уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается за счет ранее созданного резерва. При последующем возмещении ранее списанной дебиторской задолженности резерв по сомнительным долгам восстанавливается. Изменения в резерве по сомнительным долгам отражаются в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытка. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые обязательства и капитал

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

Займы и долговые ценные бумаги

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенный налог признается по разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2015 и 2014 гг. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 160,230 тенге в месяц в 2015 г. (2014 г.: не более 149,745 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признается в качестве расхода по вознаграждению.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной, если:

(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
   i. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
   ii. имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
   iii. имеет совместный контроль над Группой;
(б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
(в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
(д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
(е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
(ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

5. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая Президенту Группы, главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Соответственно, Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической электроэнергии, а также, прочие, которые включают обслуживание домовых сетей и реализацию химической продукции. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности, такие как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы	56,925,393	18,954,981	5,452,847	87,313,578	571,842	169,218,641
Внутрисегментные доходы	(9,092,883)	(290,585)	(29,696)	(51,545,296)	(327,653)	(61,286,113)
Доходы	47,832,510	18,664,396	5,423,151	35,768,282	244,189	107,932,528
Себестоимость	(28,419,100)	(15,040,695)	(6,007,051)	(34,464,707)	(212,777)	(84,144,330)
Общие и административные расходы	(1,867,009)	(1,971,972)	(1,579,119)	(1,638,036)	(687,621)	(7,743,757)
Расходы по реализации	(9,724)	-	-	(1,917,834)	-	(1,927,558)
Финансовые расходы	(2,475,998)	(271,112)	(64,489)	(405,100)	(556,256)	(3,772,955)
Финансовые доходы	223,228	177,559	12,030	1,179	503,255	917,251
Убыток от курсовой разницы	(11,252,642)	(4,563,506)	(1,356,604)	(479,197)	(2,379,180)	(20,031,129)
Прочие доходы	45,333	196,517	(95,689)	292,454	(9,212)	429,403
Экономия по подоходному налогу	(890,200)	498,963	376,224	534,885	206,988	726,860
Убыток за год	3,186,398	(2,309,850)	(3,291,547)	(2,308,074)	(2,890,614)	(7,613,687)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	23,784,256	7,623,702	902,857	82,138	48,298	32,441,451
Износ основных средств	6,083,551	2,392,867	805,276	85,663	12,071	9,379,428

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы	49,149,581	19,839,621	5,520,616	84,595,647	565,599	159,671,064
Внутрисегментные доходы	(8,346,907)	(319,199)	(21,057)	(42,838,749)	(361,606)	(51,887,518)
Доходы	40,802,674	19,520,422	5,499,559	41,756,898	203,993	107,783,546
Себестоимость	(23,517,334)	(13,562,399)	(5,342,288)	(39,946,915)	(206,326)	(82,575,262)
Общие и административные расходы	(1,738,396)	(2,201,280)	(1,849,934)	(1,287,464)	(576,892)	(7,653,966)
Расходы по реализации	(11,136)	-	-	(1,756,476)	-	(1,767,612)
Финансовые расходы	(2,463,996)	(130,701)	(4,297)	(167,614)	(100,876)	(2,867,484)
Финансовые доходы	203,951	72,935	26,392	948	557,106	861,332
Убыток от курсовой разницы	(813,525)	(1,569)	(5,693)	(6,154)	(34,620)	(861,561)
Убыток от обесценения основных средств	(88,902)	(330,782)	(26,681)	(19,986)	-	(466,351)
Прочие доходы	705,438	1,009,185	(1,414)	417,645	1,627	2,132,481
Расходы по подоходному налогу	(2,710,175)	(967,903)	23,697	52,669	(1,754)	(3,603,466)
Прибыль за год	10,368,599	3,407,908	(1,680,659)	(956,449)	(157,742)	10,981,657
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	24,039,635	7,704,148	1,920,665	154,820	162,954	33,982,222
Износ основных средств	3,803,358	2,000,447	631,606	90,619	20,973	6,547,003

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2014 г.	**24,887,576**	**108,203,301**	**1,922,945**	**359,330**	**17,451,378**	**152,824,530**
Поступления	8,542	1,789,136	86,446	59,594	32,038,504	33,982,222
Переоценка	4,887,215	37,029,492	465,862	28,455	-	42,411,024
Элиминация накопленного износа при переоценке	(3,141,159)	(17,005,869)	(941,219)	(158,029)	-	(21,246,276)
Внутренние перемещения	863,988	26,763,745	420,148	(1,271)	(28,046,610)	-
Выбытия	(152,480)	(1,184,905)	(314)	(18,489)	(8,616)	(1,364,804)
На 31 декабря 2014 г.	**27,353,682**	**155,594,900**	**1,953,868**	**269,590**	**21,434,656**	**206,606,696**
Поступления	286,283	409,926	196,508	67,252	31,481,282	32,441,251
Внутренние перемещения	7,445,827	28,362,279	22,136	(33,266)	(35,796,976)	-
Выбытия	(191,857)	(202,176)	(9,016)	13,809	(137,246)	(526,486)
На 31 декабря 2015 г.	**34,893,935**	**184,164,929**	**2,163,496**	**317,385**	**16,981,716**	**238,521,461**
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 г.	**(2,287,116)**	**(12,270,047)**	**(693,160)**	**(124,797)**	**-**	**(15,375,120)**
Расходы по износу	(1,073,044)	(5,171,478)	(252,529)	(49,952)	-	(6,547,003)
Элиминация накопленного износа при переоценке	3,141,159	17,022,667	924,421	158,029	-	21,246,276
Выбытия	6,539	321,567	12,705	12,696	-	353,507
На 31 декабря 2014 г.	**(212,462)**	**(97,291)**	**(8,563)**	**(4,024)**	**-**	**(322,340)**
Расходы по износу	(1,990,670)	(6,883,504)	(425,653)	(79,601)	-	(9,379,428)
Выбытия	151,566	12,497	1,510	2,710	-	168,283
На 31 декабря 2015 г.	**(2,051,566)**	**(6,968,298)**	**(432,706)**	**(80,915)**	**-**	**(9,533,485)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	**32,842,369**	**177,196,631**	**1,730,790**	**236,470**	**16,981,716**	**228,987,976**
На 31 декабря 2014 г.	**27,141,220**	**155,497,609**	**1,945,305**	**265,566**	**21,434,656**	**206,284,356**

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, скорректированного на дисконтированные будущие денежные потоки (Примечание 3), а именно, метода определения стоимости: замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

В результате переоценки на 31 декабря 2014 г. Группа признала прирост стоимости основных средств на сумму 42,877,375 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 8,575,475 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также убыток от обесценения основных средств на сумму 466,351 тыс. тенге в составе прибыли и убытка.

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2015 г.	23,320,055	122,974,617	1,114,901	138,709	16,981,716	**164,529,998**
На 31 декабря 2014 г.	17,085,672	100,440,576	1,060,891	132,316	21,434,656	**140,154,111**

В течение 2015 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам, а также амортизацию дисконта по займу ФЧТ и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за вычетом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 2,751,045 тыс. тенге (2014 г: 1,664,901 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 119,858,844 тыс. тенге и 100,194,983 тыс. тенге, соответственно (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. полностью изношенные основные средства по балансовой стоимости составили 171,173 тыс. тенге и 109,521 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛ

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	АО «ПАВЛОДАР-ЭНЕРГО»	ТОО «Астана-энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2014 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2015 г.	1,687,141	737,278	2,424,419

Для оценки на обесценение гудвил был отнесен к следующим единицам, генерирующим денежные средства:

- Реализация тепловой и электрической энергии;
- Передача и распределение электрической энергии.

Возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные средства, определяется как ценность использования, рассчитанная исходя из ожидаемых денежных потоков согласно пятилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 11.68%, утвержденным руководством Группы.

Прогнозы денежных потоков на срок планирования (5 лет) основаны на ожидаемой норме прибыли и инфляции цен на услуги и материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания этого срока экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 9% годовых (2014 год – 10.5%). По мнению руководства, любое разумно возможное изменение ключевых допущений в расчете возмещаемой стоимости не приведет к превышению балансовой стоимости единиц генерирующих денежные средства над их возмещаемой стоимостью.

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На приобретение основных средств	3,866,536	6,073,298
За услуги	831,089	684,509
За товарно-материальные запасы	615,250	604,651
Прочие	34,322	10,847
	5,347,197	7,373,305
Резерв по обесценению авансов	(38,598)	(32,418)
	5,308,599	7,340,887
Долгосрочные	3,865,706	6,052,173
Текущие	1,442,893	1,288,714
	5,308,599	7,340,887

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Депозиты	14,468,366	11,233,593
Проценты к получению	18,392	12
	14,486,758	11,233,605
Краткосрочные	14,276,758	10,263,905
Долгосрочные	210,000	969,700
	14,486,758	11,233,605

Из них:

Денежные средства, ограниченные в использовании:

Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	487,918	650,028
Неснижаемые остатки по депозитам	1,337,000	798,866
	1,824,918	1,448,894

Денежные средства, ограниченные в использовании представлены средствами на счете обслуживания долга, согласно требованиям по договору займа, заключенного между Группой и ЕБРР и предназначены для уплаты основного долга и процентов по займам, накапливаемыми в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

В 2015 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 712,030 тыс. тенге (2014 г.: 644,996 тыс. тенге) (Примечание 28).

В 2015 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 5.2% - 7.7% в тенге и 2.8% - 3.5% в долларах США.

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	10,430,052	9,607,059
Доллары США	4,056,706	1,626,546
	14,486,758	11,233,605

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	5,836,070	5,170,099
Уголь и мазут	718,434	1,565,162
	6,554,504	6,735,261
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(141,861)	(141,476)
	6,412,643	6,593,785

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(141,476)	(95,040)
Начислено (Примечание 25)	(385)	(46,436)
На 31 декабря	(141,861)	(141,476)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	14,577,584	13,965,350
Прочая	271,320	238,699
	14,848,904	14,204,049
Резерв по сомнительным долгам	(1,179,383)	(1,593,272)
	13,669,521	12,610,777

Средний кредитный период по предоставленным услугам составляет 60 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности в течение первых 60 дней с даты выставления счета не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по годовой ставке рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан. Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100%, 50%, 25%, и 5% от всей суммы задолженности сроком более 365 дней, 271-365 дней, 181-270 дней, и 90-180 дней, соответственно. Группа привлекает независимую юридическую компанию для содействия для взыскания торговой дебиторской задолженности сроком более 180 дней. Невозвратные суммы списываются за счет ранее созданного резерва.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(1,593,272)	(1,778,120)
Начислено	(182,977)	(15,756)
Списано за счет ранее созданного резерва	596,866	200,604
На 31 декабря	(1,179,383)	(1,593,272)

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
90-180 дней	20,165	27,722
181-270 дней	39,196	88,381
271-365 дней	193,300	242,589
Свыше 365 дней	926,722	1,234,580
	1,179,383	1,593,272

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм.

Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей (50%) и юридических лиц (50%).

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	13,669,411	12,610,699
Российский рубль	110	78
	13,669,521	12,610,777

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,063,752	1,422,886
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	717,804	784,077
Задолженность работников	331,722	289,775
Расходы будущих периодов	77,686	69,497
Дебиторская задолженность связанной стороны	-	873,881
Прочие	690,326	563,557
	2,881,290	4,003,673
Резерв по сомнительным долгам	(449,654)	(507,594)
	2,431,636	3,496,079

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(507,594)	(513,114)
Начислено	(99,579)	(59,581)
Списано за счет ранее созданного резерва	157,519	65,101
На 31 декабря	(449,654)	(507,594)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках	2,064,895	2,523,598
Денежные средства в кассе	167,234	256,184
Денежные средства на счете у брокера	8,655	8,655
Денежные средства в пути	38,603	17,495
	2,279,387	2,805,932

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	2,126,066	2,731,533
Доллары США	151,461	74,368
Российские рубли	1,860	31
	2,279,387	2,805,932

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Доля	Кол-во акций	Доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	57.37%	21,198,744	64.62%	23,877,171
ЕБРР	24.16%	8,928,508	24.16%	8,928,508
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF	11.22%	4,145,454	11.22%	4,145,454
Прочие	7.25%	2,678,427	-	-
	100%	36,951,133	100%	36,951,133

Объявленный уставный капитал Группы составляет 50,000,000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. количество неразмещенных акций составляет 13,048,867 штук. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге.

В 2015 г. Группа объявила дивиденды на сумму 2,635,598 тыс. тенге по результатам 2014 г. (2014 г.: 2,344,652 тыс. тенге по результатам 2013 г.).

В ноябре 2015 г. АО «ЦАТЭК» реализовало 7.25%, принадлежавших ему, акций ЦАЭК компаниям KIF ENERGY S.A'R.L., CKIF ENERGY S.A'R.L. и АО «Baiterek Venture Fund».

В июле 2014 г., основной акционер Компании АО «ЦАТЭК» передал 51.59% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» в счет 4,802,970 выпущенных акций Компании (эквивалентно 8,453,227 тыс. тенге).

В ноябре 2014 г. Компания приобрела 48.41% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» у третьей стороны за 7,280,000 тыс. тенге.

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге включал:

- разницу между балансовой стоимостью основных средств, полученных Группой по договору финансовой аренды, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору. В течение срока финансовой аренды, учредитель перевел часть основных средств по договору в уставный капитал Группы, при этом дополнительный оплаченный капитал корректировался соответственно;
- доход от операций по факторингу в связи с приобретением и дальнейшей продажи права требования у связанной стороны по стоимости выше фактической себестоимости этого права;

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	6%-13%	7,901,620	7,901,620
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	8,000,000	6,067,590
KZ2P01Y10E533	6 ноября 2023 г.	6%	5,676,183	2,276,183
KZ2P02Y10E531	6 июня 2025 г.	6%	1,700,000	-
Начисленные проценты			754,846	627,078
Премия			400,555	237,588
Дисконт			(1,341,408)	(393,289)
Выкуп выпущенных облигаций			(5,717)	(572,900)
			23,086,079	16,143,870
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			(754,846)	(627,078)
			22,331,233	15,516,792

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От двух до пяти лет включительно	16,070,043	7,512,420
От пяти лет и выше	6,261,190	8,004,372
	22,331,233	15,516,792

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основной долг по займам	67,451,443	43,529,025
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	558,594	344,737
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	76,686	114,878
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(858,794)	(886,630)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(290,485)	(313,447)
	66,937,444	42,788,563
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(12,487,741)	(9,763,364)
Текущая часть долгосрочного займа	(1,773,167)	(3,844,819)
Долгосрочные займы	(14,260,908)	(13,608,183)
	52,676,536	29,180,380

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение второго года	6,282,724	2,507,811
От двух до пяти лет включительно	24,534,803	14,787,459
От пяти лет и выше	21,859,009	11,885,110
	52,676,536	29,180,380

Долгосрочные и краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	21,075,147	18,013,981
Доллары США	46,376,296	25,515,044
	67,451,443	43,529,025

Долгосрочные займы в основном, включают займы от ЕБРР и других международных финансовых институтов, которые предназначены для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по реконструкции и модернизации активов Группы.

Займы, полученные по ставке ниже рыночной. учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

Годовая эффективная ставка по долгосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 9.25% - 10% и 3.28% - 4.07%, соответственно (2014: 9.45% - 10.12% и 3.7%, соответственно).

Годовая эффективная ставка по краткосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 15% - 18% и 6.5%, соответственно (2014: 7.5% - 14% и 6.5%, соответственно).

В соответствии с договорами банковских займов Группа должна соблюдать следующее: коэффициент покрытия процентов не менее 4, отношение финансового долга к прибыли не более 4, коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Однако по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила данные финансовые показатели.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

18. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Корректировка справедливой стоимости займа	932,933	943,979
Корректировка гарантийных взносов	257,182	327,377
Государственные субсидии	78,580	87,616
	1,268,695	1,358,972

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение 1 года	150,542	150,542	115,620	109,993
Больше 1 года, но не более 5 лет	752,713	752,713	672,195	640,362
Более 5 лет	-	150,542	-	147,453
	903,255	1,053,797	787,815	897,808
За вычетом: будущих финансовых платежей	(115,440)	(155,989)	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	787,815	897,808	787,815	897,808

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Включая:		
- краткосрочная часть	115,620	109,993
- долгосрочная часть	672,195	787,815
	787,815	897,808

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
За основные средства	9,436,472	2,001,171
За приобретенные товары	6,824,752	7,190,735
За предоставленные услуги	3,207,179	2,005,129
Прочая	53,438	790,250
	19,521,841	11,987,285

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	17,491,566	11,430,838
Российские рубли	2,030,275	556,447
	19,521,841	11,987,285

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. авансы полученные на суммы 2,161,570 тыс. тенге и 3,030,985 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по дивидендам	932,521	1,278,852
Налоги к уплате	703,654	769,581
Задолженность перед работниками	681,354	612,255
Резервы по неиспользованным отпускам	439,535	421,280
Пенсионные отчисления	160,263	158,707
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	29,393	43,345
Задолженность за акции	-	1,878,450
Прочие	389,861	166,106
	3,336,581	5,328,576

23. ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Продажа электрической энергии	63,559,301	63,263,117
Продажа тепловой энергии	20,041,491	19,296,456
Передача электрической энергии	18,664,396	19,520,422
Передача тепловой энергии	5,423,151	5,499,559
Прочие	244,189	203,992
	107,932,528	107,783,546

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015 г.	2014 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	19,213,435	24,944,255
Передача электрической и тепловой энергии	15,850,901	14,643,241
Уголь, мазут	14,659,585	13,612,252
Услуги полученные	9,532,914	7,916,594
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	9,462,318	8,539,789
Износ и амортизация	9,050,623	6,217,447
Товарно-материальные запасы	3,679,355	3,689,678
Резерв на неиспользованные отпуска	14,675	18,540
Прочие	2,680,524	2,993,466
	84,144,330	82,575,262

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,893,487	2,978,905
Налоги, кроме подоходного налога	1,346,182	1,283,786
Услуги полученные	1,244,536	996,886
Резерв по сомнительной задолженности	287,810	56,599
Износ и амортизация	245,024	245,518
Товарно-материальные запасы	189,071	181,270
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 10)	385	46,436
Резерв на неиспользованные отпуска	23,957	39,983
Прочие	1,513,305	1,824,583
	7,743,757	7,653,966

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,382,897	1,208,302
Услуги полученные	315,654	242,171
Товарно-материальные запасы	84,910	88,351
Износ и амортизация	47,664	55,300
(Восстановление)/начисление резерва на неиспользованным отпускам	(4,344)	3,327
Прочие	100,777	170,161
	1,927,558	1,767,612

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	1,791,615	1,483,125
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	1,765,442	1,250,509
Прочие	215,898	133,850
	3,772,955	2,867,484

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 9)	712,030	644,996
Прочие	205,221	216,336
	917,251	861,332

29. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Убыток от курсовой разницы по займам	(22,197,361)	(1,524,567)
Доход от курсовой разницы по депозитам	2,150,257	248,171
Доход от курсовой разницы по денежным средствам	185,000	85,490
Прочий (убыток)/доход от курсовой разницы	(169,025)	329,345
	(20,031,129)	(861,561)

30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	250,661	751,386
Доход от списания кредиторской задолженности	54,984	66,164
(Убыток)/доход от реализации основных средств	(109,412)	814,567
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(77,839)	(63,563)
Прочие доходы	311,009	563,927
	429,403	2,132,481

31. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2015 и 2014 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	-	335,082
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет	(3,241)	-
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	(723,619)	3,268,384
(Экономия)/расходы по подоходному налогу	(726,860)	3,603,466

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отложенные налоговые активы в результате:	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
Переноса налогового убытка	6,140,309	1,865,330
Прочих временных разниц	553,045	570,457
Итого отложенные налоговые активы	6,693,354	2,435,787
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(37,631,380)	(34,092,945)
Прочих временных разниц	(32,663)	(36,027)
Итого отложенные налоговые обязательства	(37,664,043)	(34,128,972)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	(30,970,689)	(31,693,185)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(31,649,648)	(31,809,901)
Отложенные налоговые активы, нетто	678,959	116,716

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Сальдо на 1 января	(31,693,185)	(19,857,388)
Уменьшение/(увеличение) отложенных налоговых обязательств	722,496	(11,835,797)
Сальдо на 31 декабря	**(30,970,689)**	**(31,693,185)**
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	723,619	(3,268,384)
в составе прочего совокупного дохода	-	(8,575,475)
в капитале	(1,123)	8,062
	722,496	(11,835,797)

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	(8,340,547)	14,585,123
Налог по установленной ставке в размере 20%	(1,668,109)	2,917,025
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	498,191	194,253
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет	906	4,565
Налоговый эффект постоянных разниц	442,152	487,623
(Экономия)/расходы по подоходному налогу	(726,860)	3,603,466

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течении 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течении 2016-2025 гг. В результате Группа не признала отложенные налоговые активы, возникшие в результате части накопленных налоговых убытков, которые не будут использованы в будущем, на сумму 2,490,455 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 971,265 тыс. тенге).

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров, дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее акционеры осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемыми предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

В течение года предприятия Группы осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
АО «ЦАТЭК»	57	83	164,745	163,058	-	-
ЕБРР	-	-	4,859	-	-	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,186,294	1,011,495	291,978	54,514	180,420	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	9,491	197	58,794	128,530	-	66
	1,195,842	1,011,775	520,376	346,102	180,420	66

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «ЦАТЭК»	14	974,006	36,548	435,252
ЕБРР	-	-	636,840	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	766,611	1,746,639	13,220	846
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	3,157	1,211	301,717	883,898
	769,782	2,721,856	988,325	1,319,996

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как получение займов и размещение денежных средств на депозитах. В результате финансовых операций со связанными сторонами у Группы имеются следующие остатки:

Наименование	Займы, включая начисленное вознаграждение к уплате, от связанных сторон		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЕБРР	43,593,215	23,390,055	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	14,329,352	10,869,547	1,748,443	2,242,696
	43,593,215	23,390,055	14,329,352	10,869,547	1,748,443	2,242,696

За год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке, связанной стороне	
Наименование	**2015 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
АО «ЦАТЭК»	-	-	82,296	-
ЕБРР	1,801,956	1,022,551	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	2,484	845,038	701,340
	1,801,956	1,025,035	927,334	701,340

Ключевой персонал Группы

В 2015 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 604,977 тыс. тенге (2014 г.: 500,676 тыс. тенге).

33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают прочие финансовые активы, денежные средства, займы, облигации, финансовую аренду, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	14,486,758	11,233,605
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	13,669,521	12,610,777
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги (Примечание 12)	1,290,198	2,003,696
Денежные средства (Примечание 13)	2,279,387	2,805,932
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	23,086,079	16,143,870
Займы (Примечание 17)	66,937,444	42,788,563
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	787,815	897,808
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 20)	19,521,841	11,987,285
Прочие обязательства и начисленные расходы за вычетом резерва на неиспользованные отпуска и обязательств по пенсионным отчислениям (Примечание 22)	2,736,783	4,748,589

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, валютный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по непроизводным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2015 г. уменьшилась/увеличилась бы на 900,235 тыс. тенге (2014 г.: 301,908 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

Валютный риск

Группа привлекает займы в иностранной валюте, а также импортирует крупные запасные части для выполнения инвестиционной программы. В результате Группа имеет активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражена сумма задолженностей.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлена следующим образом:

	Активы		**Обязательства**	
	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
Доллары США	4,208,167	1,700,914	46,376,296	25,515,044
Российские рубли	1,970	109	2,030,275	556,447

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США		**Влияние российского рубля**	
	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
Финансовые активы	841,633	340,183	394	22
Финансовые обязательства	(9,275,259)	(5,103,009)	(406,055)	(111,289)

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг.

В 2015 г. Правительство и Национальный банк Республики Казахстан приняли решение приступить к реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, и перейти к свободно плавающему обменном курсу. В результате, обменный курс тенге по отношению к доллару США в течение августа-декабря 2015 г. варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. В 2015 г. Группа понесла убытки по курсовой разнице в размере 20,031,129 тыс. тенге (2014 г.: 861,561 тыс. тенге), в основном, связанные с займами выраженными в долларах США (Примечания 17, 29).

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционерах Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена следующим образом:

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2015 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		13,669,521	-	-	1,179,383	14,848,904
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов		1,290,198	-	-	449,654	1,739,852
Денежные средства		2,279,387	-	-	-	2,279,387
Долгосрочная кредиторская задолженность		(29,313)	(146,565)	(271,213)	-	(447,091)
Торговая кредиторская задолженность		(19,521,841)	-	-	-	(19,521,841)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резерва на неиспользованные отпуска, обязательств по пенсионным отчислениям		(2,736,783)	-	-	-	(2,736,783)
Процентные:						
Прочие финансовые активы	2.8-7.7%	5,753,589	9,639,850	-	-	15,393,439
Выпущенные облигации	6.8-12.5% 3 мес. и 6 мес. Либор+3%, All-in-cost+4.5%	(2,164,693)	(21,607,218)	(8,356,627)	-	(32,128,538)
Займы	7.5-12%	(15,509,717)	(37,354,714)	(30,043,477)	-	(82,907,908)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(150,542)	(752,713)	-	-	(903,255)
Чистая позиция		(17,120,194)	(50,221,360)	(38,671,317)	1,629,037	(104,383,834)

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2014 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		12,610,777	-	-	1,593,272	14,204,049
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов		2,003,696	-	-	507,594	2,511,290
Денежные средства		2,805,932	-	-	-	2,805,932
Долгосрочная кредиторская задолженность		(53,825)	(26,288)	(124,890)	-	(205,003)
Торговая кредиторская задолженность		(11,987,285)	-	-	-	(11,987,285)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резерва на неиспользованные отпуска и обязательств по пенсионным отчислениям		(4,748,589)	-	-	-	(4,748,589)
Процентные:						
Прочие финансовые активы	2.8-9%	11,911,766	-	-	-	11,911,766
Выпущенные облигации	6.8-12.5% 3 м. и 6 м. Libor+3%, All-in-cost+4.5%	(1,337,012)	(18,297,731)	(2,822,841)	-	(22,457,584)
Займы	7.5-12%	(14,887,487)	(17,739,085)	(17,096,742)	-	(49,723,314)
Обязательства по финансовой аренде		(150,542)	(752,713)	(150,542)	-	(1,053,797)
Чистая позиция		(3,832,569)	(36,815,817)	(20,195,015)	2,100,866	(58,742,535)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Группы, необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группы смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. С даты последней переоценки не было существенного изменения в справедливой стоимости основных средств.

34. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся акционерам Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании	(7,613,687)	10,012,284
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	36,951,133	34,549,648
(Убыток)/прибыль за год на акцию, в тенге	(206.05)	289.79

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2015 г.:			
Простые акции	36,951,133	128,064,469	3,465.78
На 31 декабря 2014 г.:			
Простые акции	36,951,133	139,632,550	3,778.84

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования Казахстанской Фондовой Биржи по состоянию на отчетную дату.

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

Группа может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных толкований и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, не будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

В 2015 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно срокам оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа застраховала производственные объекты ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех в городе Павлодар и производственные объекты ТЭЦ-2 в городе Петропавловск. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики План капитальных инвестиций на 2016-2020 гг. Согласно Плану, в течение 2016-2020 гг. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 68,441,043 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2016 г. 18,159,356 тыс. тенге, не учитывая НДС.

Формирование тарифов

Группа согласовывает с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий тарифы на электроэнергию и теплоэнергию. Руководство Группы считает, что действует в отношении формирования тарифов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития

В 2009 г. Компания заключила соглашение о подписке с ЕБРР, согласно которому ЕБРР приобрел 24.88% акций Компании. В 2011 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 ЕБРР владеет 24.16% акции Компании (31 декабря 2014 г.: 24.16%) (Примечание 14).

Соглашение с Исламским Инфраструктурным Фондом (ИИФ)

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ (представлен KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.), согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 ИИФ владеет 11.22% акции Компании (31 декабря 2014 г.: 11.22%) (Примечание 14). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. Согласно условиям соглашений Группа должна выполнять ряд финансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила финансовые показатели по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития и Азиатским Банком Развития («банки»): коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4; коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Руководство проинформировало банки о невыполнении показателей до отчетной даты и периодично обсуждало с банками план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банков. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банки были своевременно уведомлены о невыполнении Группой финансовых показателей и не намерены были поднимать вопрос о досрочном погашении займов. Впоследствии Группа получила соглашения от банков о невыполнении финансовых показателей для финансового 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 г.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен в среднем на 10%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 16%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен в среднем на 26%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен в среднем на 15%;
- На реализацию электрической энергии увеличен на 9%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен на 9.8%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 6.2%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен на 22.3%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен на 15.3%;
- На реализацию электрической энергии увеличен на 5.6%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Акмолинской области были увеличены тарифы по реализации электрической энергии юридическим лицам на 5.9% и физическим лицам на 5%, по передаче и распределению электрической энергии на 12.6%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по городу Астана были увеличены тарифы по реализации электрической и тепловой энергии на 5.9% и 12.6% соответственно.

Займы

В 2016 г. Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 800,000 тыс. тенге со средней процентной ставкой в размере 15% годовых.

Договор финансового лизинга

1 января 2016 г. вступил в силу договор финансового лизинга заключенный между ТОО «Павлодарские тепловые сети» и АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 1,532,184 тыс. тенге. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». Вознаграждение по лизингу составляет 4% годовых, со сроком погашения до 31 июля 2019 г.

Дивиденды

В январе 2016 г. Группа выплатила акционерам дивиденды на сумму 932,521 тыс. тенге.

Условия кредитных соглашений

7 марта, 11 апреля и 19 апреля 2016 г. Группа получила соглашения от банков о невыполнении финансовых показателей за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и по состоянию на 31 декабря 2015 г.

37. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 29 апреля 2016 г.