



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ НЕАУДИРОВАННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(тыс.тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. акционерами Корпорации являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.60%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.50%), KIF ENERKGY S.A.R.L. (4,35%), SKIF ENERGY S.A.R.L. (1,45%), АО "BAITEREK VENTURE FUND"(1,45%).

Окончательными акционерами Корпорации на 31 декабря 2017 г. 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 Корпорации: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

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

Дочерние предприятия	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		31.12.2017	31.12.2016	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии

Уставный капитал Корпорации по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 46 043 272 тыс. тенге.

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

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности приобретенных компаний с момента приобретения в связи с осуществлением контроля Корпорацией.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Корпорации и предприятий, контролируемых Корпорацией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым, если Корпорация:

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

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

Корпорация 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 Корпорация рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Корпорация по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Корпорации, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Корпорация 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 Корпорацией 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.

Объединение бизнеса – Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. При этом стоимость приобретения оценивается по сумме справедливых стоимостей полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на контроль над приобретенным предприятием на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением бизнеса. На дату приобретения идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным МСФО 3 «Объединение бизнеса», должны признаваться по их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных активов (групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», и учитываемых по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения бизнеса над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения бизнеса, данное превышение признается в прибылях или убытках.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода.

Неконтрольная доля владения в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доле чистой справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств.

Операции в иностранной валюте – денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату.

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.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат.

Снижение балансовой стоимости в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляют 7-10 лет.

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.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

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

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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Группой при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

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. Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют собой облигации, выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, которые используются для займов банков.

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.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода по электрической и тепловой энергии и прочее – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за электрическую и тепловую энергию, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Прибыль на акцию (EPS) характеризует тенденцию изменения прибыли компании с течением времени и регулируется МСФО (IAS) 33. Применяется к Корпорациям, чьи простые акции либо инструменты, в них конвертируемые, находятся в свободном обращении (или находятся в процессе размещения на открытом рынке).

Корпорация предоставляет информацию, раскрытие которой требуется IAS 33 «Прибыль на акцию» только на основе консолидированных данных.

Корпорация раскрывает информацию о базовой прибыли на акцию, исходя из:

- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и
- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и относится к продолжаемой деятельности

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за период, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период.

Для расчета разводненной прибыли на акцию, Корпорация производит корректировку прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций на посленалоговый эффект:

- любых дивидендов или других статей, имеющих отношение к потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом, вычтенных при получении величины прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций

- любых процентов, начисленных за период по потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом и
- любых других изменений в доходе или расходах, которые произошли бы в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	10 639 104	11 213 486
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	10 639 104	11 213 486
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	36 951 133	36 951 133
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	287,92	304,84

Балансовая стоимость акции (BVCS) - расчёт балансовой стоимости одной акции, произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам, утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з)) по состоянию на 31 декабря 2017 года.

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS,$$
где

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS,$$
где

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций.

Чистые активы Корпорации $NAV = (310\,023\,311 - 1\,997\,187) - 160\,238\,728 - 0 = 147\,787\,396$ тыс. тенге.

Корпорация не имеет привилегированных акций, вследствие $PS = 0$.

Балансовая стоимость одной простой акции Корпорации на 31 марта 2018 года:

$BVCS = 147\,787\,396$ тыс. тенге / $36\,951\,133$ шт. простых акций = $3\,999,54$ тенге.

3. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

3.1 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость основных средств составила 251 341 851 тыс. тенге, или 81,07 % от всех активов (31 декабря 2016 г.: 240 348 875 тыс. тенге или 83,68 % от всех активов). В рамках утвержденной инвестиционной программы Группой производятся инвестиции в основные средства с целью повышения генерации электроэнергии путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. основные средства представлены следующим образом:

Группы основных средств	Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г	Износ на 31.12.2017	Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.	Остаточная стоимость на 31.12. 2016 г.
Земля, здания и сооружения	37 661 728	(6 485 741)	31 175 987	32 488 390
Машины и оборудование	224 007 511	(23 227 085)	200 780 426	190 924 227
Транспортные средства	1 497 384	(546 806)	950 578	1 054 825
Прочие	416 116	(175 055)	241 061	215 327
Незавершенное строительство	18 205 827	(12 028)	18 193 799	15 666 106
	<u>281 788 566</u>	<u>(30 446 715)</u>	<u>251 341 851</u>	<u>240 348 875</u>

3.2 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. авансы выданные включали:

	31- дек-2017	31- дек-2016
На приобретение основных средств	3 472 367	1 883 843
За услуги	930 278	915 745
За товарно-материальные запасы	575 220	662 095
Прочие	71 560	153 328
	<u>5 049 425</u>	<u>3 615 011</u>
Резерв по сомнительным долгам	(213 973)	(49 004)
	<u>4 835 452</u>	<u>3 566 007</u>

3.3 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Запасные части и материалы в эксплуатации	3 311 949	3 623 217
Уголь, мазут	1 237 039	589 571
Прочие	584 490	933 466
	<u>5 133 478</u>	<u>5 146 254</u>
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(253 043)	(190 207)
	<u>4 880 435</u>	<u>4 956 047</u>

3.4 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	19 121 484	17 250 278
Прочая	<u>1 250 104</u>	<u>939 265</u>
	20 371 588	18 189 543
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1 603 980)</u>	<u>(1 310 515)</u>
	<u>18 767 608</u>	<u>16 879 028</u>

Средний кредитный период счетов, выставленных Группой, 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 отражает 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 180-90 дней, соответственно. Группа привлекает независимую юридическую компанию для содействия по взысканию торговой дебиторской задолженности сроком более 180 дней. Невозвратные суммы списываются за счет ранее созданного резерва.

3.5 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Депозиты	17 169 317	10 249 826
Проценты к получению	<u>17 616</u>	<u>835</u>
	<u>17 186 933</u>	<u>10 250 661</u>
Краткосрочные	17 181 418	10 236 661
Долгосрочные	<u>5 515</u>	<u>14 000</u>
	<u>17 186 933</u>	<u>10 250 661</u>

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. были выражены в следующих валютах:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Тенге	15 256 341	8 210 131
Доллары США	<u>1 930 592</u>	<u>2 040 530</u>
	<u>17 186 933</u>	<u>10 250 661</u>

3.6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. денежные средства представлены следующим образом:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Денежные средства на счетах в банках	2 163 301	1 721 108
Денежные средства в кассе	154 255	234 438
Денежные средства в пути	50 519	67 316
	<u>2 368 075</u>	<u>2 022 862</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. были выражены в следующих валютах:

	31- дек-2017	31- дек-2016
Тенге	2 352 445	1 777 829
Доллары США	15 630	244 890
Российские рубли	-	143
	<u>2368 075</u>	<u>2 022 862</u>

3.7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уставный капитал представлен следующим образом:

	31- дек-2017		31-дек-2016	
	доля	Кол-во акций	доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	59,65%	22 042 680	59,65%	22 042 680
ЕБРР	22.60%	8 352 201	22.60%	8 352 201
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	10.50%	3 877 825	10.50%	3 877 825
Прочие	7.25%	2 678 427	7.25%	2 678 427
	<u>100%</u>	<u>36 951 133</u>	<u>100%</u>	<u>36 951 133</u>

Объявленный уставный капитал Корпорации составляет 50 000 000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46 043 272 тыс. тенге.

3.8 ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

24 июля 2017 года АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» полностью погасило свои обязательства по облигациям первого выпуска НИН KZ2C0Y10C606. В ноябре 2017 года АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» погасили свои краткосрочные облигации. В ноябре 2017 года АО «ЦАЭК» разместил облигации первого и второго выпуска на общую сумму 5 450 557 тыс.тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. выпущенные облигации представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка %	31.12.2017	31.12.2016
KZP01Y10E533 (ЦАЭК)	06.11.2023	6%	9 987 700	5 676 183
KZP02Y10E531 (ЦАЭК)	11.06.2025	6%	5 000 000	1 700 000
KZ2C0Y10D695 (СКЭ)	10.01.2020	12,50%	7 996 483	8 000 000
KZ2C0Y10C606 (ПЭ)	10.07.2017	6-13%	-	7 901 620
KZ2C0Y10F369 (ПЭ)	29.11.2017	13%	-	400 210
KZ2C0Y10D426 (СКЭ)	20.11.2017	13%	-	400 100
Купонное вознаграждение			578 571	1 030 094
Премия			255 580	328 068
Дисконт			(3 057 886)	(1 041 074)
Выкуп облигаций			(167)	(12 747)
Итого			<u>20 760 281</u>	<u>24 382 454</u>
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			(578 571)	(9 663 264)
			<u><u>20 181 710</u></u>	<u><u>14 719 190</u></u>

3.9 ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. банковские займы представлены следующим образом:

	31- дек-2017	31-дек-2016
Основной долг по займам	67 186 027	61 681 401
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	653 289	624 733
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	107 416	74 889
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(1 948 783)	(2 020 515)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(279 423)	(322 528)
	<u>65 718 526</u>	<u>60 037 980</u>
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(11 615 357)	(7 471 447)
Текущая часть долгосрочного займа	(7 654 822)	(7 745 367)
	<u>(19 270 179)</u>	<u>(15 216 814)</u>
Долгосрочные займы	<u><u>46 448 347</u></u>	<u><u>44 821 166</u></u>

Долгосрочные и краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. были выражены в следующих валютах:

	31- дек-2017	31-дек-2016
Доллары США	39 249 277	41 940 274
Тенге	27 936 750	19 741 127
	<u><u>67 186 027</u></u>	<u><u>61 681 401</u></u>

3.10 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31- дек-2017	31-дек-2016
За предоставленные услуги	12 834 510	7 152 488
За приобретенные товары	2 452 756	5 192 613
За основные средства	2 405 640	2 344 739
Прочая	88 923	41 228
	<u>17 781 829</u>	<u>14 731 068</u>

3.11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31- дек-2017	31-дек-2016
Дивиденды	381 914	-
Налоги к уплате	1 731 861	1 659 504
Задолженность перед работниками	702 708	684 433
Резервы по неиспользованным отпускам	531 598	459 153
Обязательства по подоходному налогу	68 681	-
Пенсионные отчисления	185 505	181 782
Прочие	152 912	135 216
	<u>3 755 179</u>	<u>3 120 088</u>

3.12 ДОХОДЫ

Доходы за 2017 год и 2016 год представлены следующим образом:

	2017	2016
Продажа электрической энергии	77 133 750	70 565 491
Продажа тепловой энергии	25 472 953	23 341 203
Передача электрической энергии	21 270 867	21 544 273
Передача тепловой энергии	7 757 886	6 659 791
Прочие	16 279	12 025
	<u>131 651 735</u>	<u>122 122 783</u>

3.13 СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за 2017 год и 2016 год представлена следующим образом:

	2017	2016
Покупная электрическая и тепловая энергия	24 955 450	22 047 675
Передача электрической и тепловой энергии	16 582 610	17 761 887
Уголь, мазут	18 619 509	16 744 411
Услуги полученные	11 188 283	10 640 797
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	11 060 186	10 361 976
Износ и амортизация	10 687 405	9 950 677
Товарно-материальные запасы	4 515 277	3 862 090
Прочие	2 686 385	1 828 326
	<u>100 295 105</u>	<u>93 197 839</u>

3.14 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за 2017 год и 2016 год представлены следующим образом:

	2017	2016
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2 922 915	2 834 388
Налоги, кроме подоходного налога	1 536 900	1 342 060
Услуги полученные	1 607 586	1 391 409
Износ и амортизация	337 340	264 482
Товарно-материальные запасы	191 379	183 916
Прочие	2 548 414	1 934 183
	<u>9 144 534</u>	<u>7 950 438</u>

3.15 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за 2017 год и 2016 год представлены следующим образом:

	2017	2016
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	3 875 272	3,605,060
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	2 356 422	2,663,704
Прочие	236 290	171,840
	<u>6 467 984</u>	<u>6,440,604</u>

3.16 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за 2017 год и 2016 год представлены следующим образом:

	2017	2016
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	938 940	959 758
Прочие	172 987	153 510
	<u>1 111 927</u>	<u>1 113 268</u>

Вице-президент по экономике и финансам

Карягин А.В.

Главный бухгалтер

Букша Н.В.

