



## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К НЕАУДИРОВАННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 года акционерами Корпорации являются

АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (92,75%),  
KIF ENERGI 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 2018 г. являются г-н А. Клебанов, г-н С. Кан, 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
		31.12.2018	31.12.2017	
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 2018 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.

	<b>31 дек- 2018</b>	<b>31 дек- 2017</b>
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	880 992	10 639 104
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	880 992	10 639 104
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	36 951 133	36 951 133
<b><u>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</u></b>	<b><u>23,84</u></b>	<b><u>287,92</u></b>

**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 30 сентября 2018 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 :

$$= (312\,977\,386 - 1\,957\,542) - 167\,883\,133 - 0 = 143\,136\,711 \text{ тыс. тенге.}$$

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

**Балансовая стоимость одной простой акции Корпорации на 31 декабря 2018 года:**

$$BVCS = 143\,136\,711 \text{ тыс. тенге} / 36\,951\,133 \text{ шт. простых акций} = 3\,873,68 \text{ тенге.}$$

### 3. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### 3.1 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2018 г. стоимость основных средств составила 258 097 853 тыс. тенге, или 82,46 % от всех активов (31 декабря 2017 г.: 251 341 851 тыс. тенге или 81,07 % 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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основные средства представлены следующим образом:

Группы основных средств	Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г	Износ на 31.12.2018	Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.	Остаточная стоимость на 31.12. 2017 г.
Земля, здания и сооружения	51 479 606	(8 693 091)	42 786 515	31 175 987
Машины и оборудование	226 581 665	(30 489 034)	196 092 631	200 780 426
Транспортные средства	1 794 550	(677 573)	1 116 977	950 578
Прочие	1 059 665	(342 051)	717 614	241 061
Незавершенное строительство	17 396 143	(12 028)	17 384 115	18 193 799
	<u>298 311 629</u>	<u>(40 213 777)</u>	<u>258 097 853</u>	<u>251 341 851</u>

#### 3.2 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. авансы выданные включали:

	31-дек-2018	31- дек-2017
На приобретение основных средств	4 497 835	3 472 367
За услуги	2 314 533	930 278
За товарно-материальные запасы	898 757	575 220
Прочие	40 981	71 560
	<u>7 752 106</u>	<u>5 049 425</u>
Резерв по сомнительным долгам	(520 007)	(213 973)
	<u>7 232 099</u>	<u>4 835 452</u>

#### 3.2 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

##### 3.3

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31-дек-2018	31- дек-2017
Запасные части и материалы в эксплуатации	3 520 150	3 311 949
Уголь, мазут	1 354 329	1 237 039
Прочие	567 112	584 490
	<u>5 441 591</u>	<u>5 133 478</u>

Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(322 795)	(253 043)
	<u>5 118 796</u>	<u>4 880 435</u>

### 3.4 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31- дек-2017</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	18 248 229	19 121 484
Прочая	889 999	1 250 104
	<u>19 138 228</u>	<u>20 371 588</u>
Резерв по сомнительным долгам	(3 724 349)	(1 603 980)
	<u>15 413 879</u>	<u>18 767 608</u>

### 3.5 ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г прочие текущие активы представлены следующим образом:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31-дек-2017</b>
Задолженность по займу	3 920 540	-
Задолженность по судебным разбирательствам и штрафам	1 110 796	1 087 905
Задолженность работников и недостачи	442 268	326 238
Расходы будущих периодов	66 676	53 2212
Прочая задолженность	1 690 807	632 617
Налоги к возмещению	2 759 929	1 609 554
	<u>9 991 015</u>	<u>4 188 526</u>
Резерв по сомнительным долгам	(1 625 717)	(508 836)
	<u>8 365 298</u>	<u>3 679 690</u>

### 3.6 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31- дек-2017</b>
Депозиты	1 152 282	17 169 317
Проценты к получению по депозитам	1 336	17 616
	<u>1 153 618</u>	<u>17 186 933</u>
Резерв по депозитам МСФО 9	(166 988)	-
	<u>986 630</u>	<u>17 186 933</u>
	<b>31-дек-2018</b>	<b>31- дек-2017</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	316 000	-
	<u>316 000</u>	<u>-</u>

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были выражены в следующих валютах:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31-дек-2017</b>
Тенге	1 133 215	15 256 341
Доллары США	<u>336 403</u>	<u>1 930 592</u>
	1 469 618	17 186 933
Резерв по депозитам МСФО 9	<u>(166 988)</u>	<u>-</u>
	<u>1 302 630</u>	<u>17 186 933</u>

### 3.7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. денежные средства представлены следующим образом:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31-дек-2017</b>
Денежные средства на счетах в банках	998 598	2 163 301
Денежные средства в кассе	176 965	154 255
Денежные средства в пути	<u>23 262</u>	<u>50 519</u>
	1 198 825	2 368 075
Резерв по денежным средствам	<u>(48 455)</u>	<u>-</u>
	<u>1 150 370</u>	<u>2 368 075</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были выражены в следующих валютах:

	<b>31-дек-2018</b>	<b>31-дек-2017</b>
Тенге	1 198 538	2 352 445
Доллары США	287	15 630
Российские рубли	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 198 825</u>	<u>2 368 075</u>

### 3.8 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уставный капитал представлен следующим образом:

	<b>31-дек-2018</b>		<b>31-дек-2017</b>	
	доля	Кол-во акций	доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	92,75%	34 272 706	59,65%	22 042 680
ЕБРР			22.60%	8 352 201
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.			10.50%	3 877 825
Прочие	<u>7.25%</u>	<u>2 678 427</u>	<u>7.25%</u>	<u>2 678 427</u>
	<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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46 043 272 тыс. тенге.

### 3.9 ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 г. выпущенные облигации представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка %	31-дек-2018	31-дек-2017
KZP01Y10E533 (ЦАЭК)	06.11.2023	6%	9 979 559	9 987 700
KZP02Y10E531 (ЦАЭК)	11.06.2025	6%	5 000 000	5 000 000
KZ2C0Y10F369 (ПЭ)	06.09.2026	13%	1 935 000	-
KZ2C0Y10D695 (СКЭ)	10.01.2020	12,5%	7 996 483	7 996 483
Купонное вознаграждение			473 473	578 571
Премия			47 578	255 580
Дисконт			(3 045 992)	(3 057 886)
Выкуп облигаций			(2 501 793)	(167)
<b>Итого</b>			<b>19 884 307</b>	<b>20 760 281</b>
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			(473 473)	(578 571)
			<b>19 410 834</b>	<b>20 181 710</b>

### 3.10 ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. банковские займы представлены следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Основной долг по займам	73 411 604	67 186 027
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	240 962	653 289
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	662 017	107 416
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(2 149 050)	(1 948 783)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(244 962)	(279 423)
	71 920 572	65 718 526
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(56 696 197)	(11 615 357)
Текущая часть долгосрочного займа	(2 058 796)	(7 654 822)
	(58 754 993)	(19 270 179)
	<b>13 165 579</b>	<b>46 448 347</b>

#### Долгосрочные займы

Долгосрочные и краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были выражены в следующих валютах:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Доллары США	42 943 549	39 249 277
Тенге	30 468 055	27 936 750

73 411 604

67 186 027

Годовая эффективная ставка по долгосрочным займам составляет 6.8%-13%, по краткосрочным займам - 6.93%-15%.

### 3.11 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
За предоставленные услуги	8 068 932	12 834 510
За приобретенные товары	8 165 853	2 452 756
За основные средства	1 082 645	2 405 640
Прочая	12 646	88 923
	<u>17 330 076</u>	<u>17 781 829</u>

### 3.12 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Дивиденды	7 495	381 914
Налоги к уплате	2 916 559	1 731 861
Задолженность перед работниками	826 967	702 708
Резервы по неиспользованным отпускам	679 916	531 598
Пенсионные отчисления	205 834	185 505
Прочие	468 813	152 912
	<u>5 105 584</u>	<u>3 686 498</u>

### 3.13 ДОХОДЫ

Доходы за 12 месяцев 2018 года и 12 месяцев 2017 года представлены следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Продажа электрической энергии	81 927 372	77 133 750
Продажа тепловой энергии	31 967 335	25 472 953
Передача электрической энергии	20 138 821	21 270 867
Передача тепловой энергии	9 423 321	7 757 886
Прочие	437 827	16 279
	<u>143 894 676</u>	<u>131 651 735</u>

### 3.14 СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за 12 месяцев 2018 года и 12 месяцев 2017 года представлена следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Покупная электрическая и тепловая энергия	30 075 366	24 955 450
Передача электрической и тепловой энергии	18 082 480	16 582 610
Уголь, мазут	20 610 724	18 619 509
Услуги полученные	12 457 816	11 188 283
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	12 371 312	11 060 186
Износ и амортизация	11 031 846	10 687 405
Технические потери	1 089 487	694 867
Товарно-материальные запасы	5 160 280	4 515 277

Прочие

3 082 560	1 991 518
<u>113 961 871</u>	<u>100 295 105</u>

### 3.15 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за 12 месяцев 2018 года и 12 месяцев 2017 года представлены следующим образом:

	31-дек-2018	31-дек-2017
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3 547 768	2 922 915
Налоги, кроме подоходного налога	1 691 874	1 536 900
Услуги полученные	2 038 961	1 607 586
Износ и амортизация	368 753	337 340
Запасы	266 016	191 379
Прочие расходы	<u>3 541 646</u>	<u>2 548 414</u>
	<u>11 455 018</u>	<u>9 144 534</u>

Заместитель Генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Язовская А.А.

Букша Н.В.