

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

Консолидированная финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-58

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Резерв по сомнительным долгам

Группа поставляет тепловую и электрическую энергию большому количеству индивидуальных потребителей, в результате образуется существенный остаток дебиторской задолженности на отчетную дату

Определение суммы сомнительных долгов по торговой дебиторской задолженности от индивидуальных потребителей тепловой и электрической энергии включает анализ руководством сроков давности непогашенной задолженности, а также исторического и ожидаемого поведения потребителей. Изменения в экономических условиях или способности потребителей погашать задолженность могут потребовать корректировки методологии, применяемой для оценки резерва по сомнительной задолженности.

Для определения взимаемой суммы торговой дебиторской задолженности и достаточной суммы резерва по сомнительным долгам, требуется критическое суждение руководства

В связи с вышеуказанным, мы определили, что оценка резерва по сомнительным долгам является ключевым вопросом аудита.

Сумма начисленного резерва по сомнительным долгам раскрыта в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы провели следующие процедуры:

- тестирование операционной эффективности внутренних контролей в отношении формирования отчета торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения в разрезе счетов-фактур в биллинговой информационной системе;
- оценку адекватности параметров применяемой модели и допущений, использованных для оценки резервов по сомнительной задолженности на основе показателей исторических денежных поступлений;
- проверку арифметической правильности и точности модели;
- тестирование последующих денежных поступлений;
- проведение аналитических процедур по счету, в том числе анализ оборачиваемости дебиторской задолженности.

Согласно нашим процедурам, мы выявили, что резерв по сомнительным долгам является обоснованным.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Соблюдение условий кредитных соглашений

Как указано в Примечании 18, кредитные соглашения с ЕБРР и Азиатским банком развития («кредиторы») с балансовой стоимостью 40,448,318 и 10,399,088 тыс. тенге, соответственно, предусматривают финансовые ковенанты. Нарушение установленных пороговых значений предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Также, условия кредитных соглашений содержат положения относительно перекрестного неисполнения обязательств, согласно которому кредиторы имеют право потребовать досрочное погашения задолженности от Группы, в случае наступления события неисполнения обязательств любой компанией в структуре Группы, по любым другим кредитным соглашениям.

Руководство подготовило прогноз финансового положения и предварительные расчеты финансовых коэффициентов. На основании данных расчетов Руководство ожидало невыполнение одного из требуемых показателей на 31 декабря 2017 г. В декабре 2017 г. руководство Группы проинформировало кредиторов о прогнозируемом нарушении и получило согласие от кредиторов о неприменении данного коэффициента по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 2017 г.

В связи с существенностью балансовой стоимости займов и наличием условия относительно перекрестного неисполнения обязательств мы определили, что соблюдение финансовых показателей и корректность классификации долгосрочных займов является ключевым вопросом аудита.

Что было сделано в ходе аудита?

Наши процедуры были, в основном, направлены на понимание и оценку внутренних процессов и контролей Группы за соблюдением условий кредитных соглашений на всех предприятиях Группы.

Мы провели следующие процедуры:

- анализ условий кредитных соглашений и условия относительно перекрестного неисполнения обязательств;
- проверку расчета финансовых коэффициентов на предмет математической точности;
- проверку письма-согласия от кредитора в случае нарушения финансовых показателей и определение влияния на классификацию долгосрочной части займов;
- проверку раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет полноты и соответствия требованиям стандартов.

Мы обнаружили, что классификация обязательства по данным кредитным соглашениям обоснована на отчетную дату, а информация в отношении соблюдения условий кредитных соглашений адекватно раскрыта в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Годовом отчете, за исключением примечаний к консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по консолидированной финансовой отчетности.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем и не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной работы мы приходим к выводу, что прочая информация существенно искажена, мы обязаны сообщить об этом. Оснований для такого сообщения нами не обнаружено.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Совет директоров отвечает за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем Совет директоров о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем Совету директоров, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали Совет директоров, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.



Даулет Куатбеков
Партнер по заданию
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.



[Handwritten signature]
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

11 мая 2018 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 2017 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	251,341,851	240,348,875
Гудвил	7	1,687,141	2,424,419
Нематериальные активы	8	1,997,187	1,816,542
Отложенные налоговые активы	32	1,282,858	710,031
Прочие финансовые активы	10	5,515	14,000
Авансы выданные	9	3,317,136	1,883,613
Прочие долгосрочные активы	13	1,816,766	1,833,968
Итого долгосрочные активы		261,448,454	249,031,448
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	4,880,435	4,956,047
Торговая дебиторская задолженность	12	18,767,608	16,879,028
Авансы выданные	9	1,518,316	1,682,394
Предоплата по подоходному налогу		179,315	302,911
Прочие текущие активы	13	3,679,690	2,110,065
Прочие финансовые активы	10	17,181,418	10,236,661
Денежные средства	14	2,368,075	2,022,862
Итого текущие активы		48,574,857	38,189,968
ВСЕГО АКТИВЫ		310,023,311	287,221,416
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	46,043,272	46,043,272
Дополнительный оплаченный капитал	16	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		41,413,587	44,190,092
Нераспределенная прибыль		60,979,619	49,253,645
Итого капитал		149,784,583	140,835,114
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	17	20,181,710	14,719,190
Займы	18	46,448,347	44,821,166
Доходы будущих периодов	19	7,729,309	3,975,557
Обязательства по финансовой аренде	20	2,118,028	1,436,419
Отложенные налоговые обязательства	32	38,759,445	35,226,177
Обязательства по рекультивации золоотвалов		484,877	653,356
Обязательства по вознаграждениям работникам		136,805	131,621
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		194,333	343,745
Итого долгосрочные обязательства		116,052,854	101,307,231
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	17	578,571	9,663,264
Займы	18	19,270,179	15,216,814
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	20	477,867	311,334
Торговая кредиторская задолженность	21	17,781,829	14,731,068
Авансы полученные	22	2,222,981	1,928,519
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов		87,694	97,785
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		11,574	10,199
Обязательства по подоходному налогу		68,681	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	23	3,686,498	3,120,088
Итого текущие обязательства		44,185,874	45,079,071
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		310,023,311	287,221,416

Подписано от имени руководства Группы:

С.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.
Астана, Республика Казахстан



Н.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6

**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 2017 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ДОХОДЫ	24	131,651,735	122,122,783
СЕБЕСТОИМОСТЬ	25	(100,295,105)	(93,197,839)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		31,356,630	28,924,944
Общие и административные расходы	26	(9,144,534)	(7,950,438)
Расходы по реализации	27	(2,033,859)	(1,981,898)
Финансовые расходы	28	(6,467,984)	(6,440,604)
Финансовые доходы	29	1,111,927	1,113,268
Доход от курсовой разницы, нетто	30	181,079	404,090
Убыток от обесценения гудвил	7	(737,278)	-
Прочие (расходы)/доходы, нетто	31	(14,314)	741,484
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		14,251,667	14,810,846
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	32	(3,612,563)	(3,546,614)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		10,639,104	11,264,232
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, за вычетом подоходного налога			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки			
Убыток от переоценки основных средств		-	(50,746)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		10,639,104	11,213,486
Прибыль за год на акцию, в тенге	35	287.92	304.84

Подписано от имени руководства Группы

Кан С.В.
Президент

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Бужа Н.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.**

(в тыс. тенге)

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Дополнительный оплаченный капитал</u>	<u>Резерв по переоценке основных средств</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого капитал</u>
На 1 января 2016 г.	46,043,272	1,348,105	47,502,275	34,727,976	129,621,628
Прибыль за год	-	-	-	11,264,232	11,264,232
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(50,746)	-	(50,746)
Итого совокупный доход за год	-	-	(50,746)	11,264,232	11,213,486
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(3,261,437)	3,261,437	-
На 31 декабря 2016 г.	<u>46,043,272</u>	<u>1,348,105</u>	<u>44,190,092</u>	<u>49,253,645</u>	<u>140,835,114</u>
Прибыль и итого совокупный доход за год	-	-	-	10,639,104	10,639,104
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,776,505)	2,776,505	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1,689,635)	(1,689,635)
На 31 декабря 2017 г.	<u>46,043,272</u>	<u>1,348,105</u>	<u>41,413,587</u>	<u>60,979,619</u>	<u>149,784,583</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С.В.
Президент

Букина Н.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		14,251,667	14,810,846
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	25, 26, 27, 31	11,326,606	10,414,920
Финансовые расходы	28	6,467,984	6,440,604
Доход от курсовой разницы, нетто	30	(181,079)	(404,090)
Убыток от выбытия основных средств	31	383,065	156,364
Убыток от обесценения основных средств	31	-	152,684
Убыток от обесценения гудвил	7	737,278	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	26	684,649	479,826
Доход от списания кредиторской задолженности	31	(52,881)	(209,195)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	25, 26, 27	76,702	42,785
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	26	62,836	48,540
Финансовые доходы	29	(1,111,927)	(1,113,268)
Прочие корректировки		46,277	23,263
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		32,691,177	30,843,279
Изменения товарно-материальных запасов		(68,120)	1,408,056
Изменения торговой дебиторской задолженности		694,889	(3,147,851)
Изменения авансов выданных		90,015	(250,507)
Изменения прочих текущих активов		(139,377)	(389,230)
Изменения долгосрочных активов		42,955	-
Изменения торговой кредиторской задолженности		225,118	2,241,212
Изменения доходов будущих периодов		76,869	(37,199)
Изменения авансов полученных		(247,731)	(233,053)
Изменения обязательств по рекультивации золоотвалов		(192,708)	-
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		(13,886)	(16,111)
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		49,099	1,169,408
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		33,208,300	31,588,004
(Оплата)/возврат подоходного налога		(489,868)	158,609
Уплаченные проценты		(7,170,574)	(6,308,772)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		25,547,858	25,437,841
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(23,261,781)	(26,922,275)
Приобретение нематериальных активов		(347,990)	(309,536)
Поступления от выбытия основных средств		10,742	431,214
Размещение депозитов		(17,201,239)	-
Денежные средства, снятые с депозитов и поступление процентов		11,180,296	5,107,648
Возвраты гарантийных взносов		(24,097)	(27,229)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(29,644,069)	(21,720,178)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления займов	18	28,056,936	23,584,188
Поступление от размещения облигаций	17	5,651,772	800,234
Размещение облигаций	17	(9,038,366)	-
Финансовая аренда	20	(268,441)	(150,543)
Погашение займов	18	(22,398,498)	(28,821,059)
Выплата дивидендов		(1,292,914)	(932,521)
Поступление от государственных субсидий	19	3,760,380	1,569,792
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		4,470,869	(3,949,909)
ЧISTОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		374,658	(232,246)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	14	2,022,862	2,279,387
Изменения курсов иностранных валют на остаток денежных средств в иностранной валюте		(29,445)	(24,279)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	14	2,368,075	2,022,862

Подписано от имени руководства Группы:

Иван С.В.
Президент

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Букша Л.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс. тенге)

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).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» («ЦАТЭК» или «Материнская компания») (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.6%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.49%) и прочие акционеры (7.25%) (Примечание 15). Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2017 и 2016 гг. совместно являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, окончательные акционеры 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
		2017 г.	2016 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВҚАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «Ақмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

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 2017 и 2016 гг. составляла 10,583 человек и 10,473 человек, соответственно.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Поправки к МСФО, которые оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате займов (Примечания 17 и 18) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 20). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 17, 18 и 20. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 16, 17 и 20, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности и по первоначальной стоимости в налоговом учете, могут привести к образованию вычитаемых временных разниц. Поправки также разъясняют, что оценка вероятной будущей налоговой прибыли не ограничивается балансовой стоимостью актива, и при сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налоговой прибылью, будущая налоговая прибыль не включает налоговые вычеты, связанные с восстановлением таких вычитаемых временных разниц.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Действует в отношении годовых отчетных периодов с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к: а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов

Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

Классификация и оценка финансовых обязательств

Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение

При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов.

Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не будут пересчитаны, а общий накопленный эффект будет проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г.

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 1,974,450 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

В части классификации и оценки финансовых активов и обязательств Группа не ожидает существенных изменений.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков (в отличие от фактически понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39) в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активов по договору и договоров финансовой гарантии. В отношении своей торговой дебиторской задолженности руководство Группы решило применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В отношении денежных средств и их эквивалентов, прочих финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. По итогам проведенного анализа, Группа ожидает увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 1,358,420 тыс. тенге, по денежным средствам, включая по денежным средствам, ограниченным в использовании и прочим финансовым активам в размере 616,030 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги.

В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 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 покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет значительное влияние на признание и оценку доходов в консолидированной финансовой отчетности. Однако раскрытие информации, требуемое новым стандартом, будет расширено, чтобы предоставить пользователям более подробную информацию о характере, размере, сроках и неопределенности доходов и денежных потоков, возникающих от договоров с потребителями.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров, в которых Группа является арендатором, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 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 – котированные 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.

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 Материнская компания, продолжит оказывать финансовую поддержку Группы в ближайшем будущем, основываясь на письменном подтверждении.

Группа и ее дочерние предприятия, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», получили письма-согласия от ЕБРР о неприменении коэффициента текущей ликвидности не менее 1 и по состоянию на 31 декабря 2017 г и на 2017 г.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Функциональная валюта и валюта презентации

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

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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Гудвилл

Гудвилл 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 НДС 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.

Гудвилл, 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 гудвилл, 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:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Доллар США	332.33	333.29
Российский рубль	5.77	5.43

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доллар США	326.08	341.76
Российский рубль	5.59	5.12

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. 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.

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 незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение сроков их полезной службы, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	5-70 лет
Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-25 лет

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

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 составляет 6-15 лет.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 специфических 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

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.

Ставка вознаграждения по кредитным соглашениям в тенге с ЕБРР включает all-in cost. All-in-cost представляет собой затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются Группой в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Признание дохода

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»).

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибыли или убытка в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по передаче и реализации электрической и тепловой энергии и производству тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на них перешли к покупателю.

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на отчетную дату.

Отложенный налог признается по разнице 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 2017 и 2016 гг. составила примерно 7% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 183,442 тенге в месяц в 2017 г. (2017 г.: не более 171,442 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Примечании 3, руководство должно делать суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

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 2014 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 2026 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 существенно 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 2017 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. с даты последней переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 г.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, 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.

Резервы по сомнительным долгам

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.

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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. выше), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

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. В случае отсутствия показаний текущего месяца, 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.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы	57,028,387	22,205,623	7,805,199	98,881,415	77,549	185,998,173
Внутриsegmentные доходы	(10,885,129)	(934,756)	(47,313)	(42,417,970)	(61,270)	(54,346,438)
Доходы	46,143,258	21,270,867	7,757,886	56,463,445	16,279	131,651,735
Себестоимость	(29,275,811)	(12,063,344)	(6,359,668)	(52,535,028)	(61,254)	(100,295,105)
Общие и административные расходы	(2,391,302)	(2,708,918)	(1,860,696)	(1,702,796)	(480,822)	(9,144,534)
Расходы по реализации	(10,901)	-	-	(2,022,958)	-	(2,033,859)
Финансовые расходы	(4,113,518)	(608,618)	(563,272)	(366,680)	(815,896)	(6,467,984)
Финансовые доходы	166,171	201,040	85,233	659,483	1,111,927	
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	175,970	55,030	5,234	(76,340)	21,185	181,079
Убыток от обесценения гудвил	-	-	-	(737,278)	-	(737,278)
Прочие доходы/(расходы), нетто	(715,583)	264,573	352,412	330,978	(246,694)	(14,314)
Расходы по подоходному налогу	(2,465,653)	(1,044,093)	(56,239)	(35,772)	(10,806)	(3,612,563)
Прибыль/(убыток) за год	7,512,631	5,366,537	(639,110)	(682,429)	(918,525)	10,639,104
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	5,913,655	8,200,823	8,242,204	116,440	211,827	22,684,949
Износ основных средств	7,222,565	2,731,115	982,252	99,662	43,134	11,078,728

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.					
	Производст- во тепловой и электричес- кой энергии	Передача и распреде- ние электричес- кой энергии	Передача и распреде- ние тепловой энергии	Реализация тепловой и электричес- кой энергии	Прочие	Итого
Доходы	63,554,203	21,852,514	6,714,585	94,282,687	151,940	186,555,929
Внутри сегментные доходы	(10,528,739)	(308,241)	(54,794)	(53,401,456)	(139,916)	(64,433,146)
Доходы	53,025,464	21,544,273	6,659,791	40,881,231	12,024	122,122,783
Себестоимость	(33,616,627)	(15,369,853)	(6,042,134)	(38,091,971)	(77,254)	(93,197,839)
Общие и административные расходы	(1,604,746)	(2,108,577)	(2,070,580)	(1,680,967)	(485,568)	(7,950,438)
Расходы по реализации	(3,432)	-	-	(1,978,466)	-	(1,981,898)
Финансовые расходы	(4,149,469)	(670,252)	(308,245)	(495,901)	(816,737)	(6,440,604)
Финансовые доходы	94,752	197,964	77,331	1,467	741,754	1,113,268
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	174,434	64,197	56,440	(11,957)	120,976	404,090
Прочие доходы/(расходы), нетто	369,455	(3,971)	34,709	462,683	(121,392)	741,484
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(3,070,691)	(803,729)	233,346	115,479	(21,019)	(3,546,614)
Прибыль/(убыток) за год	11,219,140	2,850,052	(1,359,342)	(798,402)	(647,216)	11,264,232
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	12,775,429	5,788,618	3,986,204	63,749	5,875	22,619,875
Износ основных средств	6,899,139	2,494,002	846,448	88,231	40,623	10,368,443

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строительст- во	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2016 г.	34,893,935	184,164,929	2,163,496	317,385	16,981,716	238,521,461
Поступления	497,402	1,011,944	125,789	34,442	20,950,298	22,619,875
Внутренние перемещения	1,082,885	21,102,055	574	4,292	(22,189,806)	-
Выбытия	(68,063)	(624,210)	(425,393)	(4,430)	(76,102)	(1,198,198)
Изменение в оценке по ликвидационному фонду	379,084	-	-	-	-	379,084
Уценка в результате переоценки	-	28	(203,975)	516	-	(203,431)
Элиминация накопленного износа	-	(1,399)	(266,777)	(4)	-	(268,180)
На 31 декабря 2016 г.	36,785,243	205,653,347	1,393,714	352,201	15,666,106	259,850,611
Поступления	20,975	1,403,028	107,385	44,478	21,109,083	22,684,949
Внутренние перемещения	1,128,986	17,450,944	344	24,759	(18,605,033)	-
Выбытия	(277,230)	(548,165)	(4,059)	(5,925)	(106,518)	(941,897)
Прочее	3,754	48,357	-	603	142,189	194,903
На 31 декабря 2017 г.	37,661,728	224,007,511	1,497,384	416,116	18,205,827	281,788,566
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(2,051,566)	(6,968,298)	(432,706)	(80,915)	-	(9,533,485)
Расходы по износу	(2,266,442)	(7,861,439)	(183,252)	(57,310)	-	(10,368,443)
Выбытия	21,155	99,218	10,292	1,347	-	132,012
Элиминация накопленного износа	-	1,399	266,777	4	-	268,180
На 31 декабря 2016 г.	(4,296,853)	(14,729,120)	(338,889)	(136,874)	-	(19,501,736)
Расходы по износу	(2,214,003)	(8,591,173)	(211,834)	(46,603)	(15,115)	(11,078,728)
Выбытия	25,115	98,773	3,809	2,965	3,087	133,749
Внутренние перемещения	-	(5,565)	108	5,457	-	-
На 31 декабря 2017 г.	(6,485,741)	(23,227,065)	(546,806)	(175,055)	(12,028)	(30,446,715)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	31,175,987	200,780,426	950,578	241,061	18,193,799	251,341,851
На 31 декабря 2016 г.	32,488,390	190,924,227	1,054,825	215,327	15,666,106	240,348,875

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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:

	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Машины и производ- ственное оборудова- ние</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавер- шенное строитель- ство</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2017 г.	23,530,394	141,837,915	578,314	207,562	18,193,799	184,347,984
На 31 декабря 2016 г.	23,112,245	139,317,461	610,676	162,172	15,666,106	178,868,660

В течение 2017 г. Группа капитализировала затраты по займам на общую сумму 647,309 тыс. тенге (2016 г.: 807,240 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 127,773,224 тыс. тенге и 128,213,370 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость полностью изношенных основных средств по балансовой стоимости составила 378,823 тыс. тенге и 382,666 тыс. тенге, соответственно.

7. Гудвил

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Стоимость		
На начало года	2,424,419	2,424,419
На конец года	2,424,419	2,424,419
Убыток от обесценения		
На начало года	2,424,419	2,424,419
Убыток от обесценения признанный за год	(737,278)	-
На конец года	1,687,141	2,424,419

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	<u>АО «Павлодар- ская Распреде- лительная Электросете- вая Компания»</u>	<u>ТОО «Павлодар- энергосбыт»</u>	<u>ТОО «Астана- энергосбыт»</u>	<u>Итого</u>
Гудвил, признанный на 31 декабря 2017 г.	1,405,202	281,939	-	1,687,141
Гудвил, признанный на 31 декабря 2016 г.	1,405,202	281,939	737,278	2,424,419

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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 13.04%, 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 (2016 г. – 9%). 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.

В 2017 г., Группа признала убыток от обесценения гудвила, возникшего при приобретении ТОО «Астанаэнергосбыт», в размере 737,278 тыс. тенге, на основании проведенного анализа убыточности дочернего предприятия.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., нематериальные активы в сумме 1,997,187 тыс. тенге и 1,816,542 тыс. тенге соответственно, в основном включали программное обеспечение («Ellipse») по автоматизированной системе управления производственными фондами и системы бухгалтерского учета на базе решения «1С: управление производственным предприятием».

9. АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
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 обесценению авансов	(213,973)	(49,004)
	<u>4,835,452</u>	<u>3,566,007</u>
	<u>3,317,136</u>	<u>1,883,613</u>
Долгосрочные		
Текущие	<u>1,518,316</u>	<u>1,682,394</u>
	<u>4,835,452</u>	<u>3,566,007</u>

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Из них:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	1,001,077	1,213,839
Неснижаемые остатки по депозитам	935,300	912,912
	<u>1,936,377</u>	<u>2,126,751</u>

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 полугодического периода, предшествующего дате выплаты. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

В 2017 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 938,940 тыс. тенге (2016 г.: 959,758 тыс. тенге) (Примечание 29).

В 2017 г. ставки вознаграждения по депозитам в тенге и долларах США составили 5.2%-11.5% and 2.5%-3.3%, соответственно (2016 г.: 5.2%-11.5% and 1.6%-3.5%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 97% всех депозитов на сумму 16,710,991 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 96% на сумму 9,860,051 тыс. тенге) (Примечание 33). По состоянию на 31 декабря 2017 г. АО «Эксимбанк Казахстан» присвоен кредитный рейтинг «В-/В» и впоследствии понижен до «ССС+/С», в соответствии с рейтингом Standard & Poor's (Примечания 34 и 37).

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

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

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	3,311,949	3,623,217
Уголь и мазут	1,237,039	589,571
Прочие	584,490	933,466
	<u>5,133,478</u>	<u>5,146,254</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(253,043)	(190,207)
	<u>4,880,435</u>	<u>4,956,047</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(190,207)	(141,861)
Начислено (Примечание 26)	(62,836)	(48,540)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	194
На 31 декабря	<u>(253,043)</u>	<u>(190,207)</u>

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

Резерв по сомнительным долгам учитывается на основе прошлого опыта и анализа текущего и ожидаемого поведения потребителей. Группа начисляет резерв по сомнительным долгам в процентах в зависимости от даты возникновения задолженности.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(1,310,515)	(1,179,383)
Начислено	(385,978)	(394,368)
Списано за счет ранее созданного резерва	92,513	263,236
На 31 декабря	<u>(1,603,980)</u>	<u>(1,310,515)</u>

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
90-180 дней	64,178	31,516
181-270 дней	58,459	124,861
271-365 дней	177,768	161,454
Свыше 365 дней	1,303,575	992,684
	<u>1,603,980</u>	<u>1,310,515</u>

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%).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. была деноминирована в тенге.

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие долгосрочные активы		
Оборудование, предназначенное для продажи	1,051,612	961,035
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	254,005	689,101
Задолженность работников	4,050	47,206
Прочие	507,099	136,626
Итого прочие долгосрочные активы	1,816,766	1,833,968
Прочие текущие активы		
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,609,554	802,498
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	1,087,905	648,162
Задолженность работников	326,238	436,734
Расходы будущих периодов	532,212	79,363
Прочие	632,617	555,440
	4,188,526	2,522,197
Резерв по сомнительным долгам	(508,836)	(412,132)
Итого прочие текущие активы	3,679,690	2,110,065

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки тепловой и электрической энергии.

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

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	(412,132)	(449,654)
Начислено	(128,508)	(92,297)
Списано за счет ранее созданного резерва	31,804	129,819
На 31 декабря	(508,836)	(412,132)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
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
	2,368,075	2,022,862

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 63% всех денежных средств на сумму 1,499,230 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 56% на сумму 1,127,077 тыс. тенге) (Примечание 33). По состоянию на 31 декабря 2017 г. АО «Эксимбанк Казахстан» присвоен кредитный рейтинг «В-/В» и впоследствии понижен до «ССС+/С», в соответствии с рейтингом Standard & Poor's (Примечания 34 и 37).

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Тенге	2,352,445	1,777,829
Доллары США	15,630	244,890
Российские рубли	-	143
	<u>2,368,075</u>	<u>2,022,862</u>

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>31 декабря 2017 г и 2016 гг.</u>	
	<u>Количество акций</u>	<u>Доля</u>
АО «ЦАТЭК»	22,042,680	59.65%
ЕБРР	8,352,201	22.6%
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF	3,877,825	10.49%
Прочие	2,678,427	7.25%
	<u>36,951,133</u>	<u>100%</u>
Объявленные акции, но не выпущенные	13,048,867	-
	<u>50,000,000</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. количество неразмещенных акций составило 13,048,867 штук.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. сумма полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге.

В мае 2016 г. АО «ЦАТЭК» приобрело 2.29% акций АО «ЦАЭК» у ЕБРР и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. в количестве 843,936 штук (576,307 и 267,629, соответственно).

В 2017 г. Группа объявила дивиденды в размере 1,689,635 тыс. тенге за 2016 г. В 2016 г. Группа не объявляла дивиденды.

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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;
- доход от операций по факторингу в связи с приобретением и дальнейшей продажи права требования у связанной стороны по стоимости выше фактической себестоимости этого права.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	Дата погашения	Купонная ставка, годовых	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
KZ2P01Y10E533	17 ноября 2023 г.	6%	9,987,700	5,676,183
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	7,996,483	8,000,000
KZ2P02Y10E531	24 июня 2025 г.	6%	5,000,000	1,700,000
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	6%-13%	-	7,901,620
KZ2C0Y01F418	30 ноября 2017 г.	13-13.5%	-	400,210
KZ2C0Y10D426	20 ноября 2017 г.	13%	-	400,100
Начисленные проценты			578,571	1,030,094
Премия			255,580	328,068
Дисконт			(3,057,886)	(1,041,074)
Выкуп выпущенных облигаций			(167)	(12,747)
			20,760,281	24,382,454
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			(578,571)	(9,663,264)
			20,181,710	14,719,190

Выпущенные облигации по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. были выражены в тенге.

Движение по облигациям

	2017 г.
На 1 января	24,382,454
Выпущенные облигации	5,151,672
Начисленный процент	2,283,935
Выплаченный купон	(2,514,401)
Погашение облигаций	(8,538,266)
Прочие	(5,113)
На 31 декабря	20,760,281

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
От двух до пяти лет включительно	16,571,439	8,324,298
После пяти лет	3,610,271	6,394,892
	20,181,710	14,719,190

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. эффективные процентные ставки составляли 8%-13.1% годовых.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

18. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
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	<u>(279,423)</u>	<u>(322,528)</u>
	65,718,526	60,037,980
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(11,615,357)	(7,471,447)
Текущая часть долгосрочного займа	<u>(7,654,822)</u>	<u>(7,745,367)</u>
	<u>(19,270,179)</u>	<u>(15,216,814)</u>
Долгосрочные займы	<u>46,448,347</u>	<u>44,821,166</u>

Движение по займам:

	2017 г.
На 1 января	60,037,980
Поступление займов	28,056,936
Начисленное вознаграждение	3,875,272
Капитализация процентов и амортизации дисконта по займам	647,309
Доход от курсовой разницы, нетто	(153,815)
Выплаченное вознаграждение	(4,356,174)
Погашение займов	(22,398,498)
Прочее	9,516
На 31 декабря	<u>65,718,526</u>

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение второго года	7,936,719	5,940,163
От двух до пяти лет включительно	29,296,905	25,534,938
После пяти лет	<u>9,214,723</u>	<u>13,346,065</u>
	<u>46,448,347</u>	<u>44,821,166</u>

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	39,249,277	44,770,320
Тенге	<u>27,936,750</u>	<u>16,911,081</u>
	<u>67,186,027</u>	<u>61,681,401</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Долгосрочные займы в основном, включают займы от ЕБРР и Азиатского Банка Развития, 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 6.8%-13% и 4.51%-5.11%, соответственно (2016: 10.75%-11.5% и 4.16%-4.79%, соответственно).

Годовая эффективная ставка по краткосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 6.93%-15% и 5.58-5.89% соответственно (2016: 14.75%-18.5% и 6.76%, соответственно).

В соответствии с договорами займов с ЕБРР и Азиатским Банком Развития, Группа должна соблюдать финансовые коэффициенты. Однако по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила коэффициент текущей ликвидности не менее 1, в соответствии с договорами займов с ЕБРР (Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Государственные субсидии	5,337,921	1,643,592
Корректировка справедливой стоимости займа	2,042,621	2,076,890
Корректировка справедливой стоимости обязательств по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	348,767	255,075
	<u>7,729,309</u>	<u>3,975,557</u>

В 2017 г. Группой были получены государственные субсидии в размере 3,760,380 тыс. тенге в рамках проекта по модернизации линий теплопередачи (2016: 1,569,792 тыс. тенге).

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение 1 года	532,004	364,089	477,867	311,334
Со 2 года по 5 год включительно	2,103,154	1,521,221	1,711,946	1,436,419
После 5 лет	728,689	-	406,082	-
	<u>3,363,847</u>	<u>1,885,310</u>	<u>2,595,895</u>	<u>1,747,753</u>
За вычетом: будущих финансовых платежей	<u>(767,952)</u>	<u>(137,557)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Дисконтированная стоимость арендных платежей	<u>2,595,895</u>	<u>1,747,753</u>	<u>2,595,895</u>	<u>1,747,753</u>
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные			477,867	311,334
Долгосрочные			<u>2,118,028</u>	<u>1,436,419</u>
			<u>2,595,895</u>	<u>1,747,753</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Движение по обязательствам по финансовой аренде

	2017 г.
На 1 января	1,747,753
Новые договоры финансовой аренды	1,168,572
Погашение по обязательствам по финансовой аренде	(268,441)
Выплаченное вознаграждение	(149,999)
Прочие	98,010
На 31 декабря	<u>2,595,895</u>

В 2016 г., ТОО «Павлодарские Тепловые Сети», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на сумму 1,219,334 тыс. тенге со сроком до 31 октября 2020 г. Обязательства по договору обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., процентная ставка составила 4% годовых. Арендованные активы представляют собой приборы учета для дальнейшей установки потребителям.

В 2016 г., ТОО «Севказэнергосбыт», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на сумму 386,828 тыс. тенге со сроком погашения 1 августа 2019 г. Обязательства по договору обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 гг., процентная ставка составила 4% годовых. Арендуемые активы представлены приборами учета тепла для последующей установки потребителям.

В 2014 г. АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», дочернее предприятие Группы, заключило Договор на передачу трансформаторной подстанции ПС 110/10 «Северная» с Акиматом Целиноградского района на 7 лет с минимальной месячной суммой платежа 12,545 тыс. тенге. Дочернее предприятие отразило договор как финансовую аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», поскольку договор предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением актива, и дочернее предприятие имеет право на выкуп актива по цене, которая, как ожидается, будет ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права. При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей дочернее предприятие использовало расчетную процентную ставку в размере 5% годовых по аналогичным договорам аренды.

В 2017 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», заключило договор с Финансовым Департаментом г. Павлодар о доверительном управлении подстанции и линии электропередач на 7 лет с минимальной годовой суммой платежа 1,811,730 тыс. тенге. Дочернее предприятие отразило договор как финансовую аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», поскольку договор предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением актива, и дочернее предприятие имеет право на выкуп актива по цене, которая, как ожидается, будет ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права. При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей дочернее предприятие использовало расчетную процентную ставку в размере 11.9% годовых по аналогичным договорам аренды.

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. были выражены в тенге.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
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>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	17,128,462	13,876,667
Российские рубли	444,547	708,272
Евро	208,820	146,129
	<u>17,781,829</u>	<u>14,731,068</u>

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы, полученные на суммы 2,222,981 тыс. тенге и 1,928,519 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налоги к уплате	1,731,861	1,659,504
Задолженность перед работниками	702,708	684,433
Резервы по неиспользованным отпускам	531,598	459,153
Пенсионные отчисления	185,505	181,782
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	29,738	25,375
Задолженность по дивидендам	381,914	-
Прочие	123,174	109,841
	<u>3,686,498</u>	<u>3,120,088</u>

24. ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
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>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	24,955,450	22,341,936
Уголь и мазут	18,619,509	16,744,411
Передача электрической и тепловой энергии	16,582,610	15,766,566
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	9,950,678
Товарно-материальные запасы	4,515,277	3,862,090
Технические потери	694,867	1,701,060
Резерв на неиспользованные отпуска	62,835	27,478
Прочие	1,928,683	1,800,847
	<u>100,295,105</u>	<u>93,197,839</u>

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,922,915	2,834,388
Услуги полученные	1,607,586	1,391,409
Налоги, кроме подоходного налога	1,536,900	1,342,060
Резерв по сомнительной задолженности (Примечания 12 и 13)	684,649	479,826
Износ и амортизация	337,340	264,482
Товарно-материальные запасы	191,379	183,916
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 11)	62,836	48,540
Резерв на неиспользованные отпуска	13,494	12,004
Прочие	1,787,435	1,393,813
	<u>9,144,534</u>	<u>7,950,438</u>

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,437,246	1,408,397
Услуги полученные	233,613	352,712
Товарно-материальные запасы	83,690	90,307
Износ и амортизация	58,990	43,741
Начисление резерва на неиспользованным отпускам	373	3,303
Прочие	219,947	83,438
	<u>2,033,859</u>	<u>1,981,898</u>

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
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>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 10)	938,940	959,758
Прочие	172,987	153,510
	<u>1,111,927</u>	<u>1,113,268</u>

30. ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доход от курсовой разницы по займам	150,931	575,972
Доход от курсовой разницы по прочим финансовым активам	75,667	-
Доход от курсовой разницы по денежным средствам	(13,781)	(24,279)
Доход от курсовой разницы по депозитам	-	5,437
Прочий убыток от курсовой разницы	(31,738)	(153,040)
	<u>181,079</u>	<u>404,090</u>

31. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	463,757	313,424
Доход от списания кредиторской задолженности	52,881	209,195
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(242,871)	(156,020)
Убыток от выбытия основных средств	(383,065)	(156,364)
Убыток от обесценения основных средств	-	(152,684)
Прочие доходы	94,984	683,933
	<u>(14,314)</u>	<u>741,484</u>

32. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2017 и 2016 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущие расходы по подоходному налогу	652,122	1,157
Расходы по отложенному подоходному налогу	2,960,441	3,545,457
	<u>3,612,563</u>	<u>3,546,614</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Отложенные налоговые активы в результате:		
Переноса налогового убытка	2,354,828	4,326,919
Прочих временных разниц	<u>1,400,061</u>	<u>765,742</u>
Итого отложенные налоговые активы:	<u>3,754,889</u>	<u>5,092,661</u>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>(2,472,031)</u>	<u>(4,382,630)</u>
Отложенные налоговые активы	<u>1,282,858</u>	<u>710,031</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(41,305,133)	(39,773,097)
Прочих временных разниц	<u>73,657</u>	<u>164,290</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(41,231,476)</u>	<u>(39,608,807)</u>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>2,472,031</u>	<u>4,382,630</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(38,759,445)</u>	<u>(35,226,177)</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	<u>(37,476,587)</u>	<u>(34,516,146)</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(38,759,445)</u>	<u>(35,226,177)</u>
Отложенные налоговые активы	<u>1,282,858</u>	<u>710,031</u>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Сальдо на 1 января	(34,516,146)	(30,970,689)
Увеличение отложенных налоговых обязательств	<u>(2,960,441)</u>	<u>(3,545,457)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>(37,476,587)</u>	<u>(34,516,146)</u>
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	<u>(2,960,441)</u>	<u>(3,545,457)</u>
	<u>(2,960,441)</u>	<u>(3,545,457)</u>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения	<u>14,251,667</u>	<u>14,810,846</u>
Налог по установленной ставке в размере 20%	2,850,333	2,962,169
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	<u>(14,963)</u>	<u>55,396</u>
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>777,193</u>	<u>529,049</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>3,612,563</u>	<u>3,546,614</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Непризнанные отложенные налоговые активы в результате:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Переноса налогового убытка	654,509	669,472
Отложенные налоговые активы	<u>654,509</u>	<u>669,472</u>

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 2018-2027 гг.

33. 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 контролируемые предприятия 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	<u>Реализация услуг</u>		<u>Приобретение услуг</u>	
	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
АО «ЦАТЭК»	1,312	1,338	123,617	182,636
ЕБРР	-	-	18,050	26,904
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,588,973	1,396,101	530,403	332,085
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	11,382	10,452	120,662	82,724
	<u>1,601,667</u>	<u>1,407,891</u>	<u>792,732</u>	<u>624,349</u>

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

Наименование	<u>Задолженность связанной стороны</u>		<u>Задолженность перед связанной стороной</u>	
	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
АО «ЦАТЭК»	476	1,297	11,687	12,092
ЕБРР	-	-	381,914	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,881,878	1,540,004	134,651	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	27,708	91	3,204	3,965
	<u>1,910,062</u>	<u>1,541,392</u>	<u>531,456</u>	<u>16,057</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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		Депозиты		Денежные средства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	ЕБРР	37,704,148	39,561,879	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	16,710,991	9,860,051	1,499,230	1,127,077
	37,704,148	39,561,879	16,710,991	9,860,051	1,499,230	1,127,077

За год, закончившийся 31 декабря, у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
ЕБРР	2,499,616	2,113,367	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	814,793	948,296
	2,499,616	2,113,367	814,793	948,296

Ключевой персонал Группы

В 2017 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 746,731 тыс. тенге (2016 г.: 643,095 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., Совет директоров и другой ключевой персонал Группы состоял из 16 человек.

34. 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы (Примечание 10)	17,186,933	10,250,661
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	18,767,608	16,879,028
Прочая дебиторская задолженность	2,049,071	1,412,036
Денежные средства (Примечание 14)	2,368,075	2,022,862
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 17)	20,760,281	24,382,454
Займы (Примечание 18)	65,718,526	60,037,980
Долгосрочная кредиторская задолженность	423,439	419,076
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	2,595,895	1,747,753
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	17,181,829	14,731,068
Прочие обязательства	1,207,796	819,649

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 3 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 производным 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 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 2017 г., и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 г. уменьшилась/увеличилась бы на 475,241 тыс. тенге (2016 г.: 537,849 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 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 97% всех депозитов на сумму 16,710,991 тыс. тенге (2016 г.: 96% на сумму 9,860,051 тыс. тенге) и 63% денежных средств на сумму 1,499,230 тыс.тенге (2016 г: 56% на сумму 1,127,077 тыс. тенге) были размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» с кредитным рейтингом В- в соответствии с рейтингом Standard & Poor's (Примечания 10 и 14). В связи с чем присутствует значительная концентрация кредитного риска.

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, денонмированные 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 2017 и 2016 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	1,946,222	2,285,420	39,249,277	44,770,320
Российские рубли	-	143	444,547	708,272
Евро	-	-	208,820	146,129

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы	389,244	457,084
Финансовые обязательства	(7,849,855)	(8,954,064)

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

	Эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопре- деленный срок	Итого
31 декабря 2017 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		18,767,608	-	-	1,603,980	20,371,588
Прочая дебиторская задолженность		2,049,071	-	-	508,836	2,557,907
Денежные средства		2,368,075	-	-	-	2,368,075
Торговая кредиторская задолженность		(17,781,829)	-	-	-	(17,781,829)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(1,207,796)	-	-	-	(1,207,796)
Обязательства за подключение дополнительной мощности		(29,738)	(122,385)	(271,316)	-	(423,439)
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	1.6%-11.5%	18,551,413	402,891	-	-	18,954,304
Выпущенные облигации	8%-13.1%	(1,371,277)	(22,644,352)	(5,433,333)	-	(29,448,962)
Займы	4%-18.3%	(21,034,895)	(43,679,996)	(13,745,859)	-	(78,460,750)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(509,216)	(2,074,431)	(728,689)	-	(3,312,336)
Чистая позиция		(198,584)	(68,118,273)	(20,179,197)	2,112,816	(86,383,238)

	Эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
31 декабря 2016 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		16,879,028	-	-	1,310,515	18,189,543
Прочая дебиторская задолженность		1,412,036	-	-	412,132	1,824,168
Денежные средства		2,022,862	-	-	-	2,022,862
Долгосрочная кредиторская задолженность		(25,375)	(122,385)	(271,316)	-	(419,076)
Торговая кредиторская задолженность		(14,731,068)	-	-	-	(14,731,068)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(794,274)	-	-	-	(794,274)
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	3.6%	11,744,905	1,295,413	-	-	13,040,318
Выпущенные облигации	6%-13.5%	(10,676,233)	(12,239,741)	(8,451,928)	-	(31,367,902)
Займы	4.16%-6.76%-10.75%-18.5%	(16,451,800)	(35,634,165)	(16,182,194)	-	(68,268,159)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(340,342)	(1,487,930)	-	-	(1,828,272)
Чистая позиция		(10,960,261)	(48,188,808)	(24,905,438)	1,722,647	(82,331,860)

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменян 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.

35. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год 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.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль за год	10,639,104	11,264,232
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>36,951,133</u>	<u>36,951,133</u>
Прибыль за год на акцию, в тенге	<u>287.92</u>	<u>304.84</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематери- альные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2017 г.:			
Простые акции	36,951,133	147,787,396	3,999.54
На 31 декабря 2016 г.:			
Простые акции	36,951,133	139,018,572	3,762.23

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

36. 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, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

В 2017 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 2017 и 2016 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, нет необходимости для создания резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 2014-2016 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки.

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

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 72,413,818 тыс. тенге не учитывая НДС. В 2017 г. Группа инвестировала в производственные активы 22,212,420 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2017 г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 19,331,505 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.

Договор подписки

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 2017 и 2016 гг. ЕБРР владеет 22.6% акции Компании (Примечание 15).

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 2017 и 2016 гг. ИИФ владеет 10.49% акции Компании (Примечание 15). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла необходимые требования по данным договорам.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. По состоянию на 31 декабря 2017 г. дочерние предприятия Группы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» не выполнили финансовый показатель по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР» или «банк»). Руководство проинформировало банк о нарушении до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение финансовых показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банк был своевременно уведомлен о нарушении и подтвердил до 31 декабря 2017 г. отсутствие намерения требовать досрочное погашение займов. Кроме того, банк не направлял письменное уведомление в соответствии с условиями кредитных соглашений. Впоследствии, 6 апреля 2018 г., банк предоставил формальное письмо-соглашение для Группы о невыполнении финансового показателя, коэффициента текущей ликвидности не менее 1, для финансового 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 г. (Примечание 37).

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2018 г. согласно приказу РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» были утверждены следующие изменения в тарифах:

- По ТЭЦ-2 увеличение тарифа на тепловую энергию на 12%;
- По ТЭЦ-3 увеличение тарифа на тепловую энергию на 5.7%;
- По Экибастузской ТЭЦ увеличение тарифа на тепловую энергию на 8.5%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 6.1%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 14.9% и 20.2%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 11.4% и 14.5%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно.

С 1 января 2017 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 1.6%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 2.6%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен на 9.1%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен в среднем на 5.5%, физическим лицам – 5%, юридическим лицам – 6%.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Условия кредитных соглашений

6 апреля 2018 г. Группа получила письмо-согласие от ЕБРР о неприменении финансового показателя, коэффициента текущей ликвидности не менее 1, для финансового 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Прочее

12 февраля 2018 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» с «В-/В» до «ССС+/С». По состоянию на 30 апреля 2018 г., денежные средства и депозиты Группы в АО «Эксимбанк Казахстан» составили 5,645,824 тыс. тенге и 3,918,845 тыс. тенге, соответственно.

38. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 11 мая 2018 г.