

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

Консолидированная финансовая отчетность и  
аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-10
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13-14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15-90

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

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2018 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена руководством Группы 28 июня 2019 г.



## *Аудиторский отчет независимого аудитора*

Акционерам и Совету директоров АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»

---

### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Как указано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Группа проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2018 наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно измениться. Однако, Группа не проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства» а также Группа не провела оценку обесценения основных средств, как того требует МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении соответствующих показателей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

### *Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности*

Мы обращаем внимание на Примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму краткосрочных активов на 62,774,838 тысяч тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 6, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

### *Наша методология аудита*

#### Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 1,120 млн. казахстанских тенге, что составляет 0.8% от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также ее 4-х дочерних предприятий.
- Объем нашего аудита полностью покрывал все активы, выручку и абсолютную величину чистой прибыли Группы.
- Учет и оценка финансовых активов, полученных в результате реструктуризации депозитов в АО «Эксим Банк».

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 3

**Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

---

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом</b>	1,120 млн. тенге
---	------------------

---

<b>Как был определен данный уровень</b>	0.8 % от выручки
---	------------------

---

<b>Обоснование применения критерия существенности</b>	Мы выбрали выручку в качестве базового показателя для определения уровня существенности. Мы не использовали прибыль до налогообложения ввиду ее волатильности. Вместо этого, мы использовали выручку, которая является менее изменчивой и, по нашему мнению, соответствует основным факторам, которые учитываются пользователями консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы.
---	--

Мы установили существенность на уровне 0.8% от выручки, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

---

**Ключевые вопросы аудита**

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

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 4

В дополнение к вопросам, изложенным в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили следующий ключевой вопрос аудита:

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p><i>Учет и оценка финансовых активов, полученных в результате реструктуризации депозитов в АО «Эксим Банк»</i></p> <p><i>Примечание 6 и 13 к консолидированной финансовой отчетности.</i></p> <p>В течение предыдущих периодов и в начале 2018 года Группа размещала часть свободных денежных средств на депозитных счетах в АО «ЭксимБанк». В первой половине 2018 года были выявлены признаки финансовой неустойчивости АО «ЭксимБанк» и, соответственно, Группой были приняты меры по снижению возможных убытков в отношении средств, размещенных в данном финансовом институте. В результате принятых мер, взамен на требования к банку по депозитам Группа получила права требований к определенным заемщикам АО «Эксим Банк», и заключила соглашения о заимствовании средств с этими заемщиками на общую сумму в номинале 10,595 миллионов тенге.</p> <p>Руководство Группы провело анализ условий проведенной реструктуризации, условий вновь заключенных соглашений о заимствовании, а также пересмотров таких условий, имевших место в течение года. Руководство также провело оценку ожидаемых кредитных убытков по каждому из заемщиков. На основании проведенного анализа Группа отразила прекращение признания депозитов и признание займов, а также их последующий учет и оценку. Руководство применило значительные суждения в своих оценках, в частности при оценке: рыночной ставки кредитования, стоимости полученного залогового имущества, вероятности дефолта заемщиков.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его существенности для консолидированной</p>	<p>В ходе нашего аудита мы сосредоточили наше внимание на изучении условий реструктуризации депозитов, а также на оценках и допущениях, использованных руководством Группы в целях отражения результатов реструктуризации и последующего учета соответствующих финансовых активов.</p> <p>Наши процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ознакомление с условиями реструктуризации депозитов и соглашений о заимствовании;</li> <li>• проверка учета операций на дату первоначального признания и последующей оценки финансовых активов, полученных Группой в результате реструктуризации;</li> <li>• получение писем-подтверждений от заемщиков о подтверждении основного долга и процентов начисленных;</li> <li>• рассмотрение анализа, проведенного руководством Группы, по оценке ожидаемых кредитных убытков и возмещаемой стоимости в отношении финансовых активов, полученных Группой в результате реструктуризации;</li> <li>• рассмотрение анализа, проведенного руководством Группы, по присвоению заемщикам уровня вероятности дефолта и определения суммы убытка в случае дефолта для расчета ожидаемых кредитных убытков;</li> <li>• проведение ряда интервью с руководством Группы в целях получения достаточного понимания оснований для оценок и допущений, использованных при оценке</li> </ul>

<b>Ключевые вопросы аудита</b>	<b>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита</b>
финансовой отчетности.	ожидаемых кредитных убытков и возмещаемой стоимости в отношении финансовых активов, полученных Группой в результате реструктуризации; <ul style="list-style-type: none"><li>• проверка соответствующих раскрытий в консолидированной финансовой отчетности;</li></ul>

### **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили тип работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами, действующими в соответствии с нашими инструкциями. В тех случаях, когда работа осуществлялась аудиторами компонентов, мы определяли требовавшийся уровень вовлечения в аудит данных компонентов для того, чтобы сделать заключение, были ли получены достаточные соответствующие аудиторские доказательства, как основа для выражения нашего мнения по консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее 4 дочерними предприятиями (компоненты). Мы определили Компанию и ее 4 дочерних предприятия в качестве существенных компонентов.

Для существенных компонентов мы с участием аудиторов компонентов, как указано выше, провели аудит в полном объеме финансовой информации компонентов, которые Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы получили заключения от аудиторов компонентов и обсудили с ними ключевые допущения и методологию, получили подтверждение независимости и соблюдения требований Кодекса СМСЭБ.

В целом, объем нашего аудита охватывал все активы, выручку и абсолютную величину чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для выражения нашего мнения по ней.

---

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию, включаемую в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

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

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 8

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 9

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

28 июня 2019 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства финансов РК №0000005 от  
21 октября 1999 года)

Подписано:



Бауржан Бурханбеков  
Партнер по аудиту, в результате которого  
было выпущено настоящее аудиторское  
заключение независимого аудитора, и  
Аудитор-исполнитель (Квалификационное  
свидетельство аудитора №0000586 от  
30 октября 2006 года)

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

(в тыс. тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	8	260,133,112	251,341,851
Гудвил	9	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы	10	1,979,566	1,997,187
Отложенные налоговые активы	37	1,640,086	1,282,858
Займы выданные	12	4,074,492	-
Прочие финансовые активы	13	86,249	5,515
Авансы выданные	11	4,716,792	3,317,136
Прочие долгосрочные активы	16	2,397,150	1,816,766
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>276,714,588</b>	<b>261,448,454</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	14	4,751,626	4,880,435
Торговая дебиторская задолженность	15	15,435,390	18,767,608
Авансы выданные	11	2,197,762	1,518,316
Предоплата по подоходному налогу		809,345	179,315
Прочие текущие активы	16	7,428,544	3,679,690
Займы выданные	12	4,499,930	-
Прочие финансовые активы	13	950,152	17,181,418
Денежные средства	17	1,301,811	2,368,075
<b>Итого текущие активы</b>		<b>37,374,560</b>	<b>48,574,857</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>314,089,148</b>	<b>310,023,311</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	18	46,043,272	46,043,272
Дополнительный оплаченный капитал	19	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		38,998,854	41,413,587
Нераспределенная прибыль		58,274,754	60,979,619
<b>Итого капитал</b>		<b>144,664,985</b>	<b>149,784,583</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Выпущенные облигации	20	19,410,835	20,181,710
Займы	21	-	46,448,347
Доходы будущих периодов	24	7,242,625	7,729,309
Обязательства по финансовой аренде	25	1,717,330	2,118,028
Отложенные налоговые обязательства	37	38,675,054	38,759,445
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	1,745,140	484,877
Обязательства по вознаграждениям работникам		116,367	136,805
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		367,414	194,333
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>69,274,765</b>	<b>116,052,854</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Текущая часть выпущенных облигаций	20	473,473	578,571
Займы	21	72,461,789	19,270,179
Торговая кредиторская задолженность	26	17,076,140	17,781,829
Авансы полученные	27	2,524,568	2,222,981
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	23	61,665	87,694
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		11,905	11,574
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	25	500,583	477,867
Обязательства по подоходному налогу		-	68,681
Финансовые гарантии	22	2,090,875	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	4,948,400	3,686,498
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>100,149,398</b>	<b>44,185,874</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>314,089,148</b>	<b>310,023,311</b>

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.  
Президент  
28 июня 2019 г.

Букша П. В.  
Главный бухгалтер  
28 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.  
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ  
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

(в тыс. тенге)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ДОХОДЫ	29	143,880,232	131,651,735
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	(114,309,584)	(100,295,105)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>29,570,648</b>	<b>31,356,630</b>
Общие и административные расходы	31	(10,262,996)	(9,144,534)
Расходы по реализации	32	(2,404,415)	(2,033,859)
Финансовые расходы	33	(8,268,842)	(6,467,984)
Финансовые доходы	34	1,416,338	1,111,927
Обесценение финансовых активов		(538,029)	-
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	35	(5,479,440)	181,079
Убыток от обесценения гудвилла	9	-	(737,278)
Прочие доходы/(расходы), нетто	36	(201,415)	(14,314)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>3,831,849</b>	<b>14,251,667</b>
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	37	(2,231,737)	(3,612,563)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>1,600,112</b>	<b>10,639,104</b>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, за вычетом подходного налога <i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i> Убыток от переоценки основных средств		(15,750)	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>1,584,362</b>	<b>10,639,104</b>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль на акцию за год, в тенге	41	43.30	287.92

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кан С. В.  
Президент

28 июня 2019 г.



  
Букша Н. В.  
Главный бухгалтер

28 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

(в тыс. тенге)

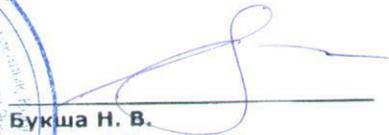
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>46,043,272</b>	<b>1,348,105</b>	<b>44,190,092</b>	<b>49,253,645</b>	<b>140,835,114</b>
Прибыль за год	-	-	-	10,639,104	10,639,104
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,639,104</b>	<b>10,639,104</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,776,505)	2,776,505	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1,689,635)	(1,689,635)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>46,043,272</b>	<b>1,348,105</b>	<b>41,413,587</b>	<b>60,979,619</b>	<b>149,784,583</b>
Корректировка начального сальдо МСФО 9 (Примечание 2)	-	-	-	(2,665,526)	(2,665,526)
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года</b>	<b>46,043,272</b>	<b>1,348,105</b>	<b>41,413,587</b>	<b>58,314,093</b>	<b>147,119,057</b>
Прибыль за год	-	-	-	1,600,112	1,600,112
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(15,750)	-	(15,750)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15,750)</b>	<b>1,600,112</b>	<b>1,584,362</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,398,983)	2,398,983	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям (Примечание 22)	-	-	-	(1,672,700)	(1,672,700)
Операции с акционером	-	-	-	(237,914)	(237,914)
Объявленные дивиденды	-	-	-	(2,127,820)	(2,127,820)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>46,043,272</b>	<b>1,348,105</b>	<b>38,998,854</b>	<b>58,274,754</b>	<b>144,664,985</b>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кан С. В.  
Президент

28 июня 2019 г.



  
Букша Н. В.  
Главный бухгалтер

28 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-1

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

(в тыс. тенге)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		3,831,849	14,251,667
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	8, 10	11,825,056	11,326,606
Финансовые расходы	33	8,268,842	6,467,984
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	39	538,029	684,649
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	14	83,345	62,836
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	36	830,672	383,065
Убыток от обесценения гудвилла		-	737,278
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		176,605	76,702
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	35	5,479,440	(181,079)
Финансовые доходы	34	(1,416,338)	(1,111,927)
Доход от списания кредиторской задолженности		(21,718)	(52,881)
Убыток от обесценения объектов незавершенного строительства		88,251	-
Обязательство по рекультивации золоотвалов		572,007	-
Прочее		(244,880)	46,277
		<b>30,011,160</b>	<b>32,691,177</b>
<b>Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале</b>			
Изменение товарно-материальных запасов		45,464	(68,120)
Изменение торговой дебиторской задолженности		1,397,946	694,889
Изменение авансов выданных		(639,661)	90,015
Изменения прочих текущих активов		(201,648)	(139,377)
Изменение прочих долгосрочных активов		2,295	42,955
Изменение в прочей дебиторской задолженности		(2,060,350)	-
Изменения торговой кредиторской задолженности		585,653	225,118
Изменения доходов будущих периодов		(109,970)	76,869
Изменения авансов полученных		301,587	(247,731)
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		2,295,646	49,099
Изменение обязательств по рекультивации		(270,294)	(192,708)
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		(53,362)	(13,886)
		<b>31,304,466</b>	<b>33,208,300</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Уплаченный подоходный налог		(2,389,522)	(489,868)
Уплаченные проценты	20, 21	(7,389,567)	(7,170,574)
		<b>21,525,377</b>	<b>25,547,858</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств		(21,536,098)	(23,261,781)
Приобретение нематериальных активов		(274,222)	(347,990)
Размещение денежных средств на депозитных счетах		(22,190,081)	(17,201,239)
Изъятие денежных средств с депозитных счетов		38,714,726	11,180,296
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		382,839	-
Поступление процентов, начисленных на займы выданные		23,338	-
Поступление от выбытия основных средств		31,248	10,742
Денежные средства, выданные ТОО «ЭкоАльтернатива»	16	(3,595,638)	-
Предоставление займов	12, 39	(10,595,609)	-
Погашение займов выданных	12, 39	796,082	-
Приобретение финансовых активов		(316,000)	-
Возврат гарантийных взносов		(14,305)	(24,097)
Денежные средства, выданные акционеру		(894,720)	-
Возврат денежных средств, выданных акционеру		800,000	-
		<u>(18,668,440)</u>	<u>(29,644,069)</u>
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступления займов	21	30,827,798	28,056,936
Погашение займов	21	(30,577,328)	(22,398,498)
Поступление от размещения облигаций	20	1,440,568	5,151,672
Выкуп облигаций	20	(2,732,325)	-
Погашение облигаций	20	-	(8,538,266)
Выплата дивидендов	18	(2,489,124)	(1,292,914)
Поступление государственных субсидий	24	20,334	3,760,380
Погашение обязательств по финансовой аренде	25	(424,119)	(268,441)
		<u>(3,934,196)</u>	<u>4,470,869</u>
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) / ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
		<u>(1,077,259)</u>	<u>374,658</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года</b>			
	17	<u>2,368,075</u>	<u>2,022,862</u>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте			
	35	<u>93,319</u>	<u>(29,445)</u>
Влияние оценочного резерва под кредитные убытки денежных средств			
		<u>(82,323)</u>	<u>-</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года</b>			
	17	<u>1,301,811</u>	<u>2,368,075</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.  
Президент

28 июня 2019 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

Букша Н. В.  
Главный бухгалтер

28 июня 2019 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 15-84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 г. акционерами Компании являются АО «ЦАЭК» (92.75%), и прочие акционеры (7.25%) (Примечание 18) (31 декабря 2017 г.: АО «ЦАЭК» (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.6%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.49%) и прочие акционеры (7.25%).

Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2018 г. совместно являются г-н С. Кан и г-н А. Клебанов и на 31 декабря 2017 г. совместно являются г-н С. Кан, г-н А. Клебанов, Е. Амирханов и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, окончательные акционеры АО «ЦАЭК».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Достык, 2, н.п. 2, БЦ SAAD, 5-этаж.

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2018 г.	2017 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Производство электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	Павлодарская область	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	Павлодарская область	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»,	Павлодарская область	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	Павлодарская область	100%	100%	Производство, распределение и передача тепловой энергии
ТОО «Дом Отдыха Энергетик»	Павлодарская область	100%	100%	Санаторий, детский лагерь
ТОО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	Павлодарская область	100%	100%	Санаторий-профилакторий
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Казахстанская область	100%	100%	Производство электрической и тепловой энергии
АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Севказэнергосбыт»	Казахстанская область	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	Акмолинская область	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «АРЭК-ЭНЕРГОСБЫТ»	Акмолинская область	100%	100%	Реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Нур-Султан	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

### **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Основная деятельность Группы – производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, реализация электрической и тепловой энергии в г. Нур-Султан 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 2018 и 2017 гг. составляла человек 11,063 и 10,583 человека, соответственно.

### **2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ**

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения стандарта, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 5.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2,368,075	-	-	(10,379)	-	2,357,696
<b>Средства в других банках</b>								
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	17,186,933	-	-	(431,260)	-	16,755,673
<b>Итого средства в банках и долговые ценные бумаги</b>			<b>19,555,008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(441,639)</b>	<b>-</b>	<b>19,113,369</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>								
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	18,767,608	-	-	(2,118,423)	-	16,649,185
- Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
- Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
- Прочие	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,720,522	-	-	(771,845)	-	948,677
<b>Итого прочие финансовые активы</b>			<b>20,488,130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,890,268)</b>	<b>-</b>	<b>17,597,862</b>
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>40,043,138</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,331,907)</b>	<b>-</b>	<b>36,711,231</b>

Оценочные ожидаемые кредитные убытки, за вычетом налогового эффекта, были отнесены на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

**Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.** В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Влияние				Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
<b>Категория займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения</b>					
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	(10,379)	(10,379)
- Прочая дебиторская задолженность	(508,836)	-	-	(771,845)	(1,280,681)
- Денежные средства ограниченные в использовании	-	-	-	(431,260)	(431,260)
- Торговая дебиторская задолженность	(1,603,980)	-	-	(2,118,423)	(3,722,403)

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Эффект модификаций по займам полученным, в связи с переходом на МСФО 9 на 1 января 2018 года был незначительным. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

Признанный убыток, связанный с переходом на МСФО 9 на 1 января 2018 года составил 2,665,526 тысяч тенге, за вычетом налогового эффекта.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

### **2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

При переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа применила следующие практические исключения:

- (i) Группа не должна пересчитывать договоры, выполненные на дату первоначального применения.
- (ii) Группа не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.
- (iii) Группа не должна раскрывать оставшуюся обязанность к исполнению по договору, первоначальный ожидаемый срок действия которого составляет не более одного года.

Применение стандарта не привело к изменениям в учетной политике. Основные положения учетной политики по признанию выручки представлены в Примечании 4.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы заключило, что стандарт не оказал значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность и не требует отражения ретроспективных корректировок.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

### **3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ С СИЛУ**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ С СИЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

На основании анализа обязательств по договорам аренды Группы, условий индивидуальных договоров, фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Группы заключило, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ С СИЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ С СИЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ С СИЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, секвестирование или погашение программы» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее консолидированную финансовую отчетность.

**Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотристельности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Основные положения учетной политики в отношении финансовых активов и обязательств, а также признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 5.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

#### 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой компаний Группы 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

#### 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Доллар США	384.20	332.33
Российский рубль	<u>5.52</u>	<u>5.77</u>

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доллар США	344.90	326.08
Российский рубль	<u>5.50</u>	<u>5.59</u>

#### 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 несущественной. 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Товарно-материальные запасы

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

#### Аренда

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

##### *Группа как арендодатель*

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

##### *Группа как арендатор*

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

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые инструменты

##### (i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 39).

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### (ii) Финансовых активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

*Прекращение признания финансовых активов.* Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

*Модификация финансовых активов.* Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

(iii) Финансовые обязательства

*Категории оценки.* Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

*Прекращение признания финансовых обязательств.* Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

#### (vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убыток, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий. Финансовые гарантии признаются Компанией в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в отчете о прибыли или убытке за год в составе прочих финансовых расходов. В случае, когда финансовые гарантии выдаются собственникам Компании, убытки при первоначальном признании признаются непосредственно в отчете об изменениях в капитале. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, погашение которой ожидается денежными средствами и их эквивалентами или иными финансовыми активами, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

#### **Денежные средства**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

#### **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 долевого инструмента, 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Резерв на ликвидацию золоотвалов**

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

#### **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.

#### **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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **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.

#### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Реализация электро- и теплоэнергии*

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии и тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка признается в том отчетном периоде, когда электро- и теплоэнергия были потреблены, согласно показаниям приборов учета.

Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течении 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа, за исключением крупных энергопотребителей, договора с которыми предусматривают подекадную предоплату. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

В случаях, когда за отчетный период фактические показания приборов учета по потребителю не были сняты, выручка оценивается расчетным путем на основании исторических данных потребления энергии потребителем или, в случае их отсутствия, на основании норм потребления для данной категории потребителя.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### *Передача и распределение электрической энергии*

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт. ч./ 1 гКал. переданной и распределенной электро- и теплоэнергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электро- и теплоэнергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электро- и теплоэнергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электро- и теплоэнергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течении 5 рабочих дней.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

### **4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Выручка от реализации физическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца после снятия показания счетчиков, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за расчетный месяц. Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

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

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

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

#### **Социальный налог**

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2018 и 2017 гг. составила примерно 6% 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 212,130 тенге в месяц в 2018 г. (2017 г.: не более 183,442 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 имеет место вероятность притока 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);

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

### 5. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА

#### 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 5. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Обесценение финансовых активов

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 5. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Зачет финансовых активов и обязательств**

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

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

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

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

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

##### *Финансовые обязательства*

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

#### Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой и рядом других дочерних компаний были нарушены определенные условия кредитных соглашений. Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2018 года, и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года, займы полученные были отнесены к категории до востребования, и отражены в качестве краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. В результате на указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 62,774,838 тысяч тенге. Группа также является со-гарантом по обязательствам ЦАТЭК (Примечание 22).

Эти факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В 2018 году, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 21,525,377 тысяч тенге (2017 г.: 25,547,858 тысяч тенге).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 30 мая 2019 года было вынесено судебное решение в пользу АО «Павлодарэнерго» по удовлетворению их исков в отношении включения фиксированной прибыли в тариф на электроэнергию, что приведет к увеличению денежных потоков от операционной деятельности.
- В июне 2019 года, материнская Компания АО «ЦАТЭК» заключила соглашение об основных условиях с ВТБ Банком на дополнительное финансирование в размере 90 миллионов долларов США, с периодом отсрочки платежа на 12 месяцев. Данные средства будут направлены на рефинансирование займов полученных от ЕБРР, Азиатского Банка Развития и Исламского Банка «Al Hilal».
- Руководство Группы также получило устные заверения от уполномоченных представителей ЕБРР и АО «Сбербанк» об отказе требования незамедлительного погашения на период не менее 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности в отношении задолженности по займам, за исключением займов, по которым ожидается рефинансирование за счет средств от ВТБ банка, как указано выше.
- Руководство ведет переговоры по реализации определенных активов Группы, в результате чего Группа получит дополнительную ликвидность.
- Группа является монополистом в сфере передачи, распределения и реализации электроэнергии на территории Павлодарской и Северо-Казахстанской областей, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона;
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы.
- Руководство получило письмо-подтверждение об оказании поддержки от материнской компании.

Руководство считает, что имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной финансовой отчетности на основании допущения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность раскрывает все вопросы, связанные со способностью Группы продолжать непрерывную деятельность, включая все значительные условия и события смягчающие факторы и планы Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности применения допущения о непрерывности деятельности.

#### **Переоценка основных средств**

Согласно учетной политике Группы основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Значительная часть основных средств Группы относится к специализированному имуществу, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно; более того, невозможна даже смена потребителей. Сделки с активами, подобными оцениваемым, отсутствуют. Более того, такие активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### **6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Все группы основных средств, включая землю, здание и сооружения, линии и оборудование передач, машины и оборудование, незавершенное строительство и прочие основные средства, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, на следующей основе:

- Справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположены ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивались 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, была определена оценщиком путем анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
  - Прогнозный период: до 2026 года;
  - Прогнозы движения денежных средств были переведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозируемому курсу;
  - Применение ставки дисконтирования в 13%.
- В результате окончательный вывод о стоимости основных средств Группы был сделан на основании результатов оценки доходным методом.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство проанализировало изменения в законодательстве, рынке электро- и теплоэнергетики и других ключевых допущениях, примененных при оценке справедливой стоимости основных средств, и пришло к заключению, что результаты оценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, являются актуальными. При этом руководство приняло во внимание следующие факторы: а) стоимость основных средств была определена на основе оценки доходным методом; б) активы Группы являются специализированными и не могут быть использованы в других целях; в) индустрия электро- и теплоэнергетики сильно регулируется и не подвержена быстрым изменениям.

#### **Обесценение основных средств**

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство провело анализ основных средств и соответствующего незавершенного строительства на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов.

При анализе на наличие признаков обесценения руководство приняло во внимание выводы в отношении переоценки основных средств, указанные выше, и не определило каких-либо признаков обесценения основных средств.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 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 8.42%-8.65%, ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резерва под обязательства по рекультивации золоотвалов составила 1,806,805 тысячи тенге (2017 год: 572,571 тысячи тенге).

#### Оценка финансовых активов, полученных в результате реструктуризации депозитов в АО «Эксим Банк»

В течение предыдущих периодов и в начале 2018 года Группа размещала часть свободных денежных средств на депозитных счетах в АО «ЭксимБанк». В первой половине 2018 года были выявлены признаки финансовой неустойчивости АО «ЭксимБанк» и, соответственно, Группой были приняты меры по снижению возможных убытков в отношении средств, размещенных в данном финансовом институте. В результате принятых мер, взамен на требования к банку по депозитам Группа получила права требований к определенным заемщикам АО «Эксим Банк», и заключила соглашения о заимствовании средств с этими заемщиками на общую сумму в номинале 10,595 миллионов тенге

Руководство Группы применило значительные суждения в своих оценках, в частности при оценке: рыночной ставки кредитования в размере 12.5%, стоимости полученного залогового имущества, вероятности дефолта заемщиков (примечание 39).

#### 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. обесценение гудвила не обнаружено.

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. обесценение гудвила не обнаружено.

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

- Реализация тепловой и электрической энергии (ТОО «Павлодарэнергосбыт»);
- Передача и распределение электрической энергии (АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»).

Возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные средства, определяется как ценность использования, рассчитанная исходя из ожидаемых денежных потоков согласно пятилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 12,00% (31 декабря 2017 г.: 13,33%), 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 2,98% годовых (31 декабря 2017 г.: 9,00%). 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.

Балансовая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, к которым относится гудвил, будет равна ценности использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 13,23% годовых.

В случае снижения тарифов на передачу и распределения электрической энергии и тарифов на реализацию тепловой и электрической энергии на 10%, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость гудвила на полную стоимость.

#### Справедливая стоимость финансовых гарантий

Справедливая стоимость выданных Группой финансовых гарантий без премий определяется с использованием методов оценки. Группа применяет свое суждение для определения справедливой стоимости выданных финансовых гарантий. Группа применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии рассчитывается как ставка кредитно-дефолтного свопа, умноженная на гарантированную сумму займа и дисконтированная с использованием эффективной ставки гарантированного займа. Для кредитных договоров, по которым Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов, и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Группы кредитному риску, связанному с выданными гарантиями.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2018 г. финансовые гарантии были учтены по наибольшей из значений амортизированной стоимости и оцененных кредитных убытков. Группа оценила резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям по состоянию на 31 декабря 2018 г. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий.

### 7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Президенту Группы.

Информация, предоставляемая Президентом Группы, главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг.

#### **(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

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,
- прочие

#### **(б) Результаты деятельности операционных сегментов**

Высший орган оперативного управления 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.

#### **(г) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 29 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

#### **(д) Крупнейшие клиенты**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки. Выручка Группы учитывается в течение периода, по мере выполнения обязательств, в соответствии с МСФО 15.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Элиминации	Итого
Доходы от реализации внешним покупателям, признанные в течение периода	32,187,045	13,075,066	10,419	98,593,149	14,553	-	143,880,232
Внутрисегментные доходы	35,748,762	11,863,588	9,465,204	7,546,521	78,801	(64,702,876)	-
Валовый доход	67,935,807	24,938,654	9,475,623	106,139,670	93,354	-	208,583,108
Себестоимость	(49,890,349)	(18,290,277)	(7,342,546)	(102,821,857)	-	64,035,445	(114,309,584)
Общие и административные расходы	(5,178,823)	(2,619,434)	(1,919,742)	(1,412,402)	(1,941,974)	2,809,379	(10,262,996)
Расходы по реализации	(11,038)	-	-	(2,478,120)	-	84,743	(2,404,415)
Финансовые расходы	(3,493,758)	(899,409)	(1,126,780)	(375,507)	(2,438,216)	64,828	(8,268,842)
Финансовые доходы	497,834	78,340	192,232	19,709	4,145,276	(3,517,053)	1,416,338
(Расходы)/доходы от курсовой разницы, нетто	(2,361,980)	(2,381,800)	(444,261)	1,376	(292,775)	-	(5,479,440)
Прочие доходы/(расходы), нетто	121,339	479,506	870,746	473,261	157,720	(2,303,987)	(201,415)
(Обесценение)/восстановление финансовых активов	(20,505)	(12,643)	(289,883)	15,486	(230,484)	-	(538,029)
Расходы по подоходному налогу	(2,133,493)	(238,717)	(195,063)	1,689	333,847	-	(2,231,737)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>5,465,034</b>	<b>1,054,220</b>	<b>(779,674)</b>	<b>(436,695)</b>	<b>(173,252)</b>	<b>(3,529,521)</b>	<b>1,600,112</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>							
Капитальные затраты по основным средствам	10,678,164	7,486,945	1,596,384	115,014	1,241,080	-	21,117,587
Износ основных средств	7,044,606	3,050,542	1,235,932	107,799	63,667	-	11,502,546

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Элиминации	
Доходы от реализации внешним покупателям, признанные в течение периода	28,099,555	11,718,558	9,860	91,807,483	16,279	-	131,651,735
Внутриsegmentные доходы	38,302,290	13,761,827	7,795,304	7,084,325	61,267	(67,005,013)	-
Валовый доход	66,401,845	25,480,385	7,805,164	98,891,808	77,546	-	198,656,748
Себестоимость	(47,448,824)	(16,872,869)	(6,777,517)	(95,511,661)	-	66,315,766	(100,295,105)
Общие и административные расходы	(3,448,646)	(2,733,972)	(1,860,696)	(1,705,792)	(762,851)	1,367,423	(9,144,534)
Расходы по реализации	(10,901)	-	-	(2,088,201)	-	65,243	(2,033,859)
Финансовые расходы	(4,113,518)	(608,618)	(574,239)	(366,757)	(815,895)	11,043	(6,467,984)
Финансовые доходы	838,105	201,040	85,233	77	6,339,799	(6,352,327)	1,111,927
(Расходы)/доходы от курсовой разницы, нетто	175,970	55,030	5,234	(76,340)	21,185	-	181,079
Прочие доходы/(расходы), нетто	(561,518)	340,934	355,122	510,057	165,820	(824,729)	(14,314)
Обесценение гудвила	-	-	-	(737,278)	-	-	(737,278)
Расходы по подоходному налогу	(2,465,653)	(1,044,093)	(56,239)	(35,772)	(10,806)	-	(3,612,563)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>9,366,860</b>	<b>4,817,837</b>	<b>(1,017,938)</b>	<b>(1,119,859)</b>	<b>5,014,798</b>	<b>(6,422,594)</b>	<b>10,639,104</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>							
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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	<b>Земля, здания и сооружения</b>	<b>Машины и производ- ственное оборудова- ние</b>	<b>Транспорт- ные средства</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Переоцененная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>36,785,243</b>	<b>205,653,347</b>	<b>1,393,714</b>	<b>352,201</b>	<b>15,666,106</b>	<b>259,850,611</b>
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
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>37,661,728</b>	<b>224,007,511</b>	<b>1,497,384</b>	<b>416,116</b>	<b>18,205,827</b>	<b>281,788,566</b>
Поступления	1,520,853	1,123,947	406,882	61,708	18,004,197	21,117,587
Внутренние перемещения	15,666,750	3,803,929	146,550	535,814	(20,153,043)	-
Выбытия	(118,819)	(406,637)	(83,632)	(10,022)	(674,683)	(1,293,793)
Прочее	192,201	(89,222)	(1,044)	(42,208)	13,509	73,236
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>54,922,713</b>	<b>228,439,528</b>	<b>1,966,140</b>	<b>961,408</b>	<b>15,395,807</b>	<b>301,685,596</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(4,296,853)</b>	<b>(14,729,120)</b>	<b>(338,889)</b>	<b>(136,874)</b>	<b>-</b>	<b>(19,501,736)</b>
Расходы по износу	(2,214,003)	(8,591,173)	(211,834)	(46,603)	(15,115)	(11,078,728)
Внутреннее перемещение	-	(5,565)	108	5,457	-	-
Выбытия	25,115	98,773	3,809	2,965	3,087	133,749
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(6,485,741)</b>	<b>(23,227,085)</b>	<b>(546,806)</b>	<b>(175,055)</b>	<b>(12,028)</b>	<b>(30,446,715)</b>
Расходы по износу	(2,760,694)	(8,478,641)	(183,718)	(79,493)	-	(11,502,546)
Внутреннее перемещение	(1,429,905)	1,576,520	(40,626)	(105,989)	-	-
Выбытия	29,007	127,604	47,014	10,688	-	214,313
Прочее	18,184	111,152	10,959	42,169	-	182,464
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(10,629,149)</b>	<b>(29,890,450)</b>	<b>(713,177)</b>	<b>(307,680)</b>	<b>(12,028)</b>	<b>(41,552,484)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>44,293,564</b>	<b>198,549,078</b>	<b>1,252,963</b>	<b>653,728</b>	<b>15,383,779</b>	<b>260,133,112</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>31,175,987</b>	<b>200,780,426</b>	<b>950,578</b>	<b>241,061</b>	<b>18,193,799</b>	<b>251,341,851</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 строи- тельство</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2018 г.	35,046,679	148,801,410	776,469	250,405	15,907,931	<b>200,782,894</b>
На 31 декабря 2017 г.	<u>23,530,394</u>	<u>141,837,915</u>	<u>578,314</u>	<u>207,562</u>	<u>18,193,799</u>	<u><b>184,347,984</b></u>

В течение 2018 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за вычетом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 1,598,571 тыс. тенге (2017 г: 647,309 тыс. тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 7,96% (2017 г. 11,50%).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 130,802,610 тыс. тенге и 127,773,224 тыс. тенге, соответственно (Примечание 40).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. полностью изношенные основные средства по балансовой стоимости составили 1,549,712 тыс. тенге и 378,823 тыс. тенге, соответственно.

#### Начисленный износ

	<u>Прим.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Себестоимость	30	11,075,695	10,687,405
Общие и административные расходы	31	379,161	337,340
Расходы по реализации	32	64,148	58,990
Прочие	36	<u>306,052</u>	<u>242,871</u>
Итого износ и амортизация		<u>11,825,056</u>	<u>11,326,606</u>
Минус: Амортизация нематериальных активов	10	<u>(322,510)</u>	<u>(210,900)</u>
<b>Итого начисленный износ</b>		<u><b>11,502,546</b></u>	<u><b>11,115,706</b></u>

### 9. ГУДВИЛ

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	<u>Передача и распределение электрической энергии</u>	<u>Реализация тепловой и электрической энергии</u>	<u>Итого</u>
Гудвил, признанный на 31 декабря 2018 г.	1,405,202	281,939	<b>1,687,141</b>
Гудвил, признанный на 31 декабря 2017 г.	<u>1,405,202</u>	<u>281,939</u>	<u><b>1,687,141</b></u>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 9. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвил был отнесен к следующим единицам, генерирующим денежные средства:

- Реализация тепловой и электрической энергии (ТОО «Павлодарэнергосбыт»);
- Передача и распределение электрической энергии (АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. обесценение гудвила не обнаружено. Результаты теста на обесценения гудвила, ключевые допущения и анализ чувствительности представлены в Примечании 6.

### 10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>35,461</b>	<b>239,772</b>	<b>1,728,473</b>	<b>2,003,706</b>
Поступления	11,078	157,766	227,109	395,953
Выбытия	-	(2,018)	(2,468)	(4,486)
Внутренние перемещения	-	1,210,306	(1,210,306)	-
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>46,539</b>	<b>1,605,826</b>	<b>742,808</b>	<b>2,395,173</b>
Поступления	7,954	71,263	227,240	306,457
Выбытия	-	(2,115)	(82,418)	(84,533)
Внутренние перемещения	-	68,256	(68,256)	-
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>54,493</b>	<b>1,743,230</b>	<b>819,374</b>	<b>2,617,097</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>				
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(5,011)</b>	<b>(48,141)</b>	<b>(134,009)</b>	<b>(187,161)</b>
Расходы по износу	(6,866)	(159,893)	(44,141)	(210,900)
Выбытия	-	-	75	75
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(11,877)</b>	<b>(208,034)</b>	<b>(178,075)</b>	<b>(397,986)</b>
Расходы по износу	(2,846)	(232,322)	(87,342)	(322,510)
Выбытия	-	1,879	81,086	82,965
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(14,723)</b>	<b>(438,477)</b>	<b>(184,331)</b>	<b>(637,531)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>39,770</b>	<b>1,304,753</b>	<b>635,043</b>	<b>1,979,566</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>34,662</b>	<b>1,397,792</b>	<b>564,733</b>	<b>1,997,187</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., нематериальные активы включают в себя программное обеспечение («Ellipse») по автоматизированной системе управления производственными фондами, в сумме 877,183 тыс. тенге и 983,436 тыс. тенге соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
На приобретение основных средств	5,098,673	3,472,367
За услуги	1,659,654	930,278
За товарно-материальные запасы	526,734	575,220
Прочие	38,304	71,560
<b>Итого авансы выданные (балансовая валовая стоимость)</b>	<b>7,323,365</b>	<b>5,049,425</b>
Резерв по обесценению авансов	(408,811)	(213,973)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>6,914,554</b>	<b>4,835,452</b>
Долгосрочные	4,716,792	3,317,136
Текущие	2,197,762	1,518,316
<b>Итого</b>	<b>6,914,554</b>	<b>4,835,452</b>

**12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Займы выданные третьим лицам	7,955,264	-
Займы выданные связанным сторонам	904,897	-
Процент к получению	307,038	-
	<b>9,167,199</b>	<b>-</b>
Резерв по обесценению займов выданных	(592,777)	-
<b>Итого займы выданные</b>	<b>8,574,422</b>	<b>-</b>
Долгосрочные	4,074,492	-
Текущие	4,499,930	-
<b>Итого</b>	<b>8,574,422</b>	<b>-</b>

Займы выданные третьим лицам представлены в виде кредитов предоставленных в течение отчетного периода со сроком погашения 2019-2023 годы (Примечание 6). Номинальная процентная ставка по данным займам составила 7.01%-9.6%

В примечание 39 раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Депозиты	852,352	17,169,317
Погашаемые облигации	316,000	-
Проценты к получению	1,336	17,616
	<b>1,169,688</b>	<b>17,186,933</b>
Резерв по обесценению прочих финансовых активов	(133,287)	-
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>1,036,401</b>	<b>17,186,933</b>
Краткосрочные	950,152	17,181,418
Долгосрочные	86,249	5,515
Из них:		
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	474,269	1,001,077
Неснижаемые остатки по депозитам	24,140	935,300
	<b>498,409</b>	<b>1,936,377</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года 97% всех депозитов на сумму 16,710,991 тыс. тенге были размещены в АО «ЭксимБанк». В первой половине 2018 года были выявлены признаки финансовой неустойчивости АО «ЭксимБанк» и, соответственно, Группой были приняты меры по снижению возможных убытков в отношении средств, размещенных в данном финансовом институте (Примечание 6).

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

В 2018 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму тыс. тенге 341,892 тыс. тенге (2017 г.: 938,940 тыс. тенге) (Примечание 34).

В 2018 г. ставки вознаграждения по депозитам в тенге и долларах США составили 5.8%-9.5% и 0.01%-3.3% соответственно. В 2017 г. ставки вознаграждения по депозитам в тенге и долларах США составили 5.2%-11.5% и 2.5%-3.3% соответственно.

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

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Тенге	801,858	15,256,341
Доллары США	234,543	1,930,592
	<b>1,036,401</b>	<b>17,186,933</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Запасные части и материалы для эксплуатации	3,138,287	3,311,949
Уголь и мазут	1,526,845	1,237,039
Прочие	422,882	584,490
	<b>5,088,014</b>	<b>5,133,478</b>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(336,388)	(253,043)
	<b>4,751,626</b>	<b>4,880,435</b>

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
На 1 января	(253,043)	(190,207)
Начислено	(83,345)	(62,836)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(336,388)</b>	<b>(253,043)</b>

**15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	18,277,945	19,121,484
Прочая	751,550	1,250,104
	<b>19,029,495</b>	<b>20,371,588</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,594,105)	(1,603,980)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>	<b>15,435,390</b>	<b>18,767,608</b>

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы включает бытовых и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней. Группа начисляет резерв на обесценение в процентах в зависимости от даты возникновения задолженности.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже предоставлено движение резерва по финансовым активам:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>
Резерв на обесценение на 1 января	(1,603,980)	(1,310,515)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО	(2,118,423)	-
Начисление резерва на обесценение	(263,840)	(385,978)
Списано за счет резерва в течение года	392,138	92,513
<b>Резерв на обесценение на 31 декабря</b>	<b><u>(3,594,105)</u></b>	<b><u>(1,603,980)</u></b>

Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей (40%) и юридические лица (60%).

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. была деноминирована в тенге.

**16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Прочие долгосрочные активы</b>		
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,879,578	254,005
Оборудование, предназначенное для продажи	211,844	1,051,612
Прочие	305,728	511,149
	<b><u>2,397,150</u></b>	<b><u>1,816,766</u></b>
<b>Прочие текущие активы</b>		
Задолженность ТОО «ЭкоАльтернатива»	3,595,638	-
Задолженность ТОО «ЭнергоКомпани-ПВ»	888,038	-
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,422,741	1,609,554
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и	1,241,709	1,087,905
Задолженность работников	517,116	326,238
Расходы будущих периодов	72,765	532,212
Прочие	837,643	632,617
	<b><u>8,575,650</u></b>	<b><u>4,188,526</u></b>
Резерв по сомнительным долгам	(1,147,106)	(508,836)
<b>Итого прочие текущие активы</b>	<b><u>7,428,544</u></b>	<b><u>3,679,690</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	(508,836)	(412,132)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО	(771,845)	-
Начислено	118,036	(128,508)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>15,539</u>	<u>31,804</u>
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>(1,147,106)</u></b>	<b><u>(508,836)</u></b>

В 2018 году Группа заключила договор залога, согласно которому в обеспечение надлежащего исполнения должником (ТОО «ЭкоАльтернатива») своих обязательств по кредитному договору с финансовым институтом («банк»), Группа передает банку предмет залога – деньги в сумме 3,595,638 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа погасила обязательства по кредитному договору между ТОО «ЭкоАльтернатива» и банком, в результате чего возникла дебиторская задолженность от ТОО «ЭкоАльтернатива». На момент погашения долга перед банком Группа подписала дополнительное соглашение с должником, согласно которому должник обязуется в срок до 1 ноября 2019 г. погасить задолженность перед Группой.

Задолженность ТОО «Энергокомпани ПВ» на сумму 888,038 тысяч тенге представляет требование к ТОО «Энергокомпани ПВ» за оплату Группой кредиторской задолженности ТОО «Энергокомпани ПВ», в рамках договора о переводе долга.

#### 17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	1,298,755	2,163,301
Денежные средства в кассе	61,966	154,255
Денежные средства в пути	23,413	50,519
	<b><u>1,384,134</u></b>	<b><u>2,368,075</u></b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(82,323)	-
	<b><u>1,301,811</u></b>	<b><u>2,368,075</u></b>

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Тенге	1,301,524	2,352,445
Доллары США	287	15,630
	<b><u>1,301,811</u></b>	<b><u>2,368,075</u></b>

#### 18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<u>31 декабря 2018 г.</u>		<u>31 декабря 2017 г.</u>	
<u>Доля</u>	<u>Кол-во акций</u>	<u>Доля</u>	<u>Кол-во акций</u>

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

АО «ЦАТЭК»	92.75%	34,272,706	59.65%	22,042,680
ЕБРР	-	-	22.60%	8,352,201
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF	-	-	10.49%	3,877,825
Прочие	7.25%	2,678,427	7.25%	2,678,427
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>36,951,133</b>	<b>100%</b>	<b>36,951,133</b>
Объявленные акции, но не выпущенные	-	13,048,867	-	13,048,867
	<b>100%</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>50,000,000</b>

Объявленный уставный капитал Группы составляет 50,000,000 простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. количество неразмещенных акций составляет 13,048,867 штук.

В 2018 году, ЕБРР и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. заключили соглашения с материнской компанией АО «ЦАТЭК» об обратном выкупе акций АО «ЦАЭК». В декабре 2018 года, согласно соглашениям об обратном выкупе, АО «ЦАТЭК» полностью выкупил доли у ЕБРР и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A - 8,352,201 и 3,877,825 акций соответственно.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	381,914	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2,127,820	1,689,635
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2,489,124)	(1,292,914)
Удержанный налог	(20,610)	(14,807)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>381,914</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в тенге)</b>	<b>57.58</b>	<b>45.73</b>

## 19. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге включал:

- разницу между балансовой стоимостью основных средств, полученных Группой по договору финансовой аренды, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору. В течение срока финансовой аренды, учредитель перевел часть основных средств по договору в уставный капитал Группы, при этом дополнительный оплаченный капитал корректировался соответственно;
- доход от операций по факторингу в связи с приобретением и дальнейшей продажей 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**20. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ**

	Дата погашения	Номинальная ставка, годовых	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12,5%	7,996,483	7,996,483
KZ2P01Y10E533	17 ноября 2023 г.	6%	9,979,559	9,987,700
KZ2P02Y10E531	24 июня 2025 г.	6%	5,000,000	5,000,000
KZ2C0Y10F369	6 сентября 2026 г.	12,5%	1,935,000	-
Начисленные проценты			430,822	578,571
Премия			90,229	255,580
Дисконт			(3,045,992)	(3,057,886)
Выкуп выпущенных облигаций			(2,501,793)	(167)
			<b>19,884,308</b>	<b>20,760,281</b>
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			473,473	578,571
			<b>19,410,835</b>	<b>20,181,710</b>

Выпущенные облигации по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. были выражены в тенге. Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На 1 января	20,760,281	24,382,454
Выпущенные облигации	1,440,568	5,151,672
Начисленный процент	2,298,552	2,283,935
Выплаченный купон	(1,898,261)	(2,514,401)
Выкуп облигаций	(2,732,325)	-
Погашение облигаций	-	(8,538,266)
Прочие	15,493	(5,113)
<b>Итого</b>	<b>19,884,308</b>	<b>20,760,281</b>
От двух до пяти лет включительно	14,138,321	16,571,439
После пяти лет	5,745,987	4,188,842
	<b>19,410,835</b>	<b>20,181,710</b>

**21. ЗАЙМЫ**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основной долг по займам	73,411,604	67,186,027
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	690,191	653,289
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	211,030	107,416
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(1,610,181)	(1,948,783)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(240,855)	(279,423)
	<b>72,461,789</b>	<b>65,718,526</b>
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(15,883,585)	(11,615,357)
Текущая часть долгосрочного займа	(56,578,204)	(7,654,822)
	<b>(72,461,789)</b>	<b>(19,270,179)</b>
<b>Долгосрочные займы</b>	<b>-</b>	<b>46,448,347</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**21. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Займы погашаются следующим образом:

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
В течение года	72,461,789	-
В течение второго года	-	7,936,719
От двух до пяти лет включительно	-	29,296,905
После пяти лет	-	9,214,723
	<b><u>72,461,789</u></b>	<b><u>46,448,347</u></b>

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

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Доллары США	38,843,143	39,249,277
Тенге	34,568,461	27,936,750
	<b><u>73,411,604</u></b>	<b><u>67,186,027</u></b>

Сверка займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Займы на 1 января</b>	<b><u>65,718,526</u></b>	<b><u>60,037,980</u></b>
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	30,827,798	28,056,936
Погашение займов	(30,577,328)	(22,398,498)
Проценты начисленные, отнесенные на прибыль или убыток	4,045,506	3,875,272
Проценты начисленные, капитализированные в основные средства (Примечание 8)	1,598,571	606,418
Вознаграждение уплаченное	(5,340,521)	(4,356,174)
Амортизация дисконта	148,582	40,891
Корректировки по курсовым разницам	5,497,760	(153,815)
Отмена дисконта приведенной стоимости	327,744	-
Прочие выплаты	215,151	9,516
<b>Займы на 31 декабря</b>	<b><u>72,461,789</u></b>	<b><u>65,718,526</u></b>

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

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

Годовая эффективная ставка по долгосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 6.27%-14.9% и 0.75%-6.5%, соответственно (2017: 6.8%-13% и 4.51%-5.11%, соответственно).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 21. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Годовая эффективная ставка по краткосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 9.95%-15.46% и 6.5%-6.96% соответственно (2017: 6.93%-15% и 5.58-5.89%, соответственно).

В соответствии с договорами займов с ЕБРР, Сбербанком, Аль-Хияля и Азиатским Банком Развития, Группа должна соблюдать финансовые ковенанты. Группа не выполнила нормативные значения, что привело к реклассификации долгосрочной части займов как краткосрочной по состоянию на 31 декабря 2018 г. (Примечание 40).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. займы обеспечены основными средствами (Примечание 8).

### 22. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

Компания	Сумма гарантированных обязательств	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Севказэнерго»	1,287,301	-
АО «Павлодарэнерго»	47,498	-
АО «АРЭК»	461,404	-
ТОО «Астанаэнергосбыт»	113,263	-
АО «ЦАЭК»	181,409	-
<b>Итого</b>	<b>2,090,875</b>	<b>-</b>

Компания совместно с другими дочерними предприятиями предоставила гарантию по договору займа ЦАТЭК с ВТБ от 27 ноября 2018 года. АО «ЦАЭК» и ТОО «Астанаэнергосбыт» несут полную солидарную ответственность, согласно условиям предоставленной гарантии, а также займ частично гарантирован дочерними предприятиями АО «ЦАЭК» – АО «Севказэнерго», АО «Павлодарэнерго» и АО «АРЭК». По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма гарантии составила 2,090,875 тысячи тенге.

Согласно договора займа с ВТБ, срок погашения займа произойдет в 2021 году по первому траншу и в 2025 году по второму и третьему траншу.

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости активов Группы.

На 31 декабря 2018 г., балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой наибольшую из несамортизированной суммы, учтенной при первоначальном признании или суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

На 31 декабря 2018 г. займ АО «ЦАТЭК» от ВТБ, по которому была выдана гарантия был классифицирован как краткосрочный, соответственно, обязательства по гарантии также отражены в составе краткосрочных обязательств.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТОВАЛОВ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Текущая часть резервов под обязательства по рекультивации золототвалов	61,665	87,694
Долгосрочная часть резервов под обязательства по рекультивации золототвалов	1,745,140	484,877
	<b>1,806,805</b>	<b>572,571</b>

Ниже представлено движение резерва под обязательства по ликвидации активов:

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Балансовая стоимость на 1 января	572,570	751,141
Изменения в оценке существующих обязательств по ликвидации активов через прочий совокупный доход	67,049	-
Изменения в учетных оценках, отнесенные на себестоимость	572,007	(128,964)
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы	640,627	-
Использовано в течение года	(117,963)	(133,610)
Отмена дисконта текущей стоимости	72,515	84,003
	<b>1,806,805</b>	<b>572,570</b>

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золототвалов и ставки дисконта на отчетные даты. Ставка дисконта основана на доходности государственных ценных бумаг, выпущенных ближе к дате финансовой отчетности и имеющих срок погашения ближе к длительности обязательства.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Ставка дисконта	8.42%-8.68%	8.07%-11.67%
Коэффициент инфляции	5.1%-6.1%	6.8%

**24. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Корректировка справедливой стоимости займа	1,976,400	2,042,621
Государственные субсидии	5,058,580	5,337,921
Корректировка гарантийных взносов	207,645	348,767
	<b>7,242,625</b>	<b>7,729,309</b>

В 2018 г. Группой были получены государственные субсидии в размере 20,334 тыс. тенге в рамках проекта по модернизации линий теплопередачи (2017: 3,760,380 тыс. тенге).

В течение 2018 г. Группа признала доход в размере 157,965 тыс. тенге (2017: 63,085 тыс. тенге) в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение 1 года	548,752	532,004	500,583	477,867
Больше 1 года, но не более 5 лет	1,893,842	2,103,154	1,379,475	1,711,946
После 5 лет	364,345	728,689	337,855	406,082
	<b>2,806,939</b>	<b>3,363,847</b>	<b>2,217,913</b>	<b>2,595,895</b>
За вычетом: будущих финансовых платежей	(589,026)	(767,952)	-	-
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей</b>	<b>2,217,913</b>	<b>2,595,895</b>	<b>2,217,913</b>	<b>2,595,895</b>
			<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Краткосрочные			500,583	477,867
Долгосрочные			1,717,330	2,118,028
			<b>2,217,913</b>	<b>2,595,895</b>

**Движение по обязательствам по финансовой аренде**

	2018 г.	2017 г.
<b>На 1 января</b>	<b>2,595,895</b>	<b>1,747,753</b>
Новые договоры финансовой аренды	36,123	1,168,572
Погашение по обязательствам по финансовой аренде	(424,119)	(268,441)
Выплаченное вознаграждение	(150,785)	(149,999)
Прочие	160,799	98,010
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,217,913</b>	<b>2,595,895</b>

В 2016 г., ТОО «Павлодарские Тепловые Сети», дочернее предприятие АО «Павлодарэнерго», заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на сумму 832,506 тыс. тенге со сроком до 31 октября 2020 г. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечивается сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За год, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., процентная ставка составила 4% годовых. Арендованные активы представляют собой приборы учета для дальнейшей установки потребителям.

В 2016 г., ТОО «Севказэнергообьт», дочернее предприятие, заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета в течение 2016–2018 гг. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечивается сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За год, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., процентная ставка составила 4% годовых, лизинговые платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 августа 2020 г.

8 сентября 2014 г., АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», дочернее предприятие Группы, заключила Договор на передачу трансформаторной подстанции ПС 110/10 кВт «Северная» с Акиматом Целиноградского района, Акмолинской области. Срок аренды составляет 7 лет. Группа имеет право досрочного выкупа в течение всего срока аренды. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., процентная ставка составила 5% годовых.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18 сентября 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 с правом последующего выкупа с государственным учреждением. В соответствии с установленным графиком 1,811,730 тыс. тенге. погашаются в течении 7-ми лет равными платежами. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. Процентная ставка на дату заключения договора составляет 11.9% годовых.

### 26. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
За предоставленные услуги	6,005,521	12,834,510
За приобретенные товары	9,975,629	2,452,756
За основные средства	1,081,156	2,405,640
Прочая	13,834	88,923
	<b>17,076,140</b>	<b>17,781,829</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	17,014,121	17,128,462
Российские рубли	61,932	444,547
Евро	87	208,820
	<b>17,076,140</b>	<b>17,781,829</b>

### 27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. авансы, полученные на суммы 2,524,568 тыс. тенге и 2,222,981 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии. В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 2,222,981 тыс. тенге в отношении обязательств по договорам на 1 января 2018 г.

### 28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налоги к уплате	2,888,085	1,731,861
Задолженность перед работниками	826,956	702,708
Резервы по неиспользованным отпускам	698,903	531,598
Пенсионные отчисления	205,807	185,505
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	29,781	29,738
Задолженность по дивидендам	-	381,914
Прочие	298,868	123,174
	<b>4,948,400</b>	<b>3,686,498</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**29. ДОХОДЫ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Продажа электрической энергии	80,730,208	77,133,750
Продажа тепловой энергии	32,436,372	25,472,953
Передача электрической энергии	21,275,541	21,270,867
Передача тепловой энергии	9,423,475	7,757,886
Прочие	14,636	16,279
	<u><b>143,880,232</b></u>	<u><b>131,651,735</b></u>

**30. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	30,226,964	24,955,450
Уголь, мазут	20,610,724	18,619,509
Передача электрической и тепловой энергии	18,114,278	16,582,610
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	12,515,500	11,123,021
Услуги полученные	12,340,159	11,188,283
Износ и амортизация	11,075,695	10,687,405
Товарно-материальные запасы	5,180,011	4,515,277
Технические потери	1,138,873	694,867
Прочие	3,107,380	1,928,683
	<u><b>114,309,584</b></u>	<u><b>100,295,105</b></u>

**31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,706,024	2,936,409
Услуги полученные	2,082,361	1,607,586
Налоги, кроме подоходного налога	1,589,448	1,536,900
Износ и амортизация	379,161	337,340
Товарно-материальные запасы	304,473	191,379
Резерв по сомнительной задолженности <sup>1</sup>	-	684,649
Прочие	2,201,529	1,850,271
	<u><b>10,262,996</b></u>	<u><b>9,144,534</b></u>

**32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,791,790	1,437,619
Услуги полученные	246,395	233,613
Товарно-материальные запасы	86,826	83,690
Износ и амортизация	64,148	58,990
Прочие	215,256	219,947
	<u><b>2,404,415</b></u>	<u><b>2,033,859</b></u>

<sup>1</sup> В соответствии с требованиями МСФО 9, резервы по сомнительной задолженности в 2018 году отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельной строкой – «Обесценение финансовых активов».

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	4,045,506	3,875,272
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	2,298,552	2,356,422
Убыток при первоначальном признании по займам выданным	925,840	-
Прочие	998,944	236,290
	<b><u>8,268,842</u></b>	<b><u>6,467,984</u></b>

**34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	341,892	938,940
Доходы по вознаграждениям от займов выданных	329,922	-
Доходы от амортизации дисконта займов выданных	224,842	-
Прочие	519,681	172,987
	<b><u>1,416,338</u></b>	<b><u>1,111,927</u></b>

**35. ДОХОД/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
(Убыток)/доход от курсовой разницы по займам	(5,497,760)	150,931
Доход от курсовой разницы по депозитам	200,719	75,667
Доход/(убыток) от курсовой разницы по денежным средствам	93,319	(13,781)
Прочий убыток от курсовой разницы	(275,718)	(31,738)
	<b><u>(5,479,440)</u></b>	<b><u>181,079</u></b>

Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 2,831,302 тыс. тенге и 8,310,742 тыс. тенге, соответственно (2017 г.: 4,881,285 тысяч тенге и 4,700,205 тыс. тенге).

**36. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доход от пени за несоответствие с условиями контракта	756,529	463,757
Доход от списания кредиторской задолженности	21,718	52,881
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(306,052)	(242,871)
Убыток от выбытия основных средств	(830,672)	(383,065)
Прочие доходы	157,062	94,984
	<b><u>(201,415)</u></b>	<b><u>(14,314)</u></b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**37. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

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

В 2018 и 2017 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Текущие расходы по подоходному налогу	1,722,397	652,122
Расходы по отложенному подоходному налогу	509,340	2,960,441
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b><u>2,231,737</u></b>	<b><u>3,612,563</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<b>Отложенные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса налогового убытка	2,380,230	2,354,828
Резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,070,447	228,703
Обязательства по финансовым гарантиям	418,175	-
Обязательства по рекультивации золоотвалов	229,850	-
Резерва по неиспользованным отпускам	94,728	29,349
Начисленных налогов, неоплаченных	72,105	49,421
Прочих временных разниц	1,154,581	1,092,588
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b><u>5,420,116</u></b>	<b><u>3,754,889</u></b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствам	(3,780,030)	(2,472,031)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b><u>1,640,086</u></b>	<b><u>1,282,858</u></b>
<b>Отложенные налоговые обязательства в результате:</b>		
Итого отложенные налоговые обязательства	(41,491,391)	(41,305,133)
Прочих временных разниц	(1,068,812)	73,657
<b>Итого отложенные налоговые обязательства:</b>	<b><u>(42,560,203)</u></b>	<b><u>(41,231,476)</u></b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	3,780,030	2,472,031
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(38,675,054)</u></b>	<b><u>(38,759,445)</u></b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:</b>	<b><u>(37,034,968)</u></b>	<b><u>(37,476,587)</u></b>
Отложенные налоговые обязательств	(38,675,054)	(38,759,445)
Отложенные налоговые активы	1,640,086	1,282,858

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 37. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Сальдо на 1 января	(37,476,587)	(34,516,146)
(Увеличение)/уменьшение отложенных налоговых обязательств	441,616	(2,960,441)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b><u>(37,034,968)</u></b>	<b><u>(37,476,587)</u></b>
<b>Отражено:</b>		
в составе прибыли или убытка	509,340	(2,960,441)
в капитале	(67,724)	-
	<b><u>441,616</u></b>	<b><u>(2,960,441)</u></b>

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>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b><u>3,831,848</u></b>	<b><u>14,251,667</u></b>
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2016 г.: 20%)	766,370	2,850,333
Корректировки на:		
Неиспользованные налоговые убытки, по которым не признан отложенный налоговый актив	870,257	-
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(333,806)	(14,963)
Налоговый эффект не вычитаемых расходов/(необлагаемых доходов), чистый	672,792	777,193
<b>Итого расходы по подоходному налогу, в том числе: – Продолжающаяся деятельность</b>	<b><u>2,231,737</u></b>	<b><u>3,612,563</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет непризнанные налоговые активы в сумме 1,114,797 тысяча тенге (31 декабря 2017 года: 792,966 тысяч тенге).

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.

### 38. 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
АО «ЦАТЭК»	2,649	1,312	231,524	123,617
ЕБРР	-	-	3,913	18,050
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,687,378	1,588,973	661,526	530,403
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	72,358	11,382	102,766	120,662
	<b>1,762,385</b>	<b>1,601,667</b>	<b>999,730</b>	<b>792,732</b>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «ЦАТЭК»	566,793	476	10,995	11,687
ЕБРР	-	-	-	381,914
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	2,079,405	1,881,878	264,690	134,651
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	15,028	27,708	12,410	3,204
Акционеры	94,721	-	-	-
	<b>2,755,947</b>	<b>1,910,062</b>	<b>288,095</b>	<b>531,456</b>

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как получение займов и размещение денежных средств на депозитах. В 2018 году, Группа выступила со-гарантом перед банком ВТБ по займам материнской компании АО «ЦАТЭК» на сумму 50,236,360 тысяч тенге (Примечание 22). В результате финансовых операций со связанными сторонами у Группы имеются следующие остатки:

Наименование компании	Займы, включая финансовые гарантии и начисленное вознаграждение к уплате, от связанных сторон		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «ЦАТЭК»	2,090,875	-	-	-	-	-
ЕБРР	-	37,704,148	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,977,651	-	317,592	16,710,991	-	1,499,230
	<b>4,068,526</b>	<b>37,704,148</b>	<b>317,592</b>	<b>16,710,991</b>	<b>-</b>	<b>1,499,230</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке, связанной стороне	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-
ЕБРР	2,587,367	2,499,616	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	172,298	814,793
	<b>2,587,367</b>	<b>2,499,616</b>	<b>172,298</b>	<b>814,793</b>

**Ключевой персонал Группы**

В 2018 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу (все вице-президенты ЦАЭК) в виде заработной платы и премиальных составила 996,809 тыс. тенге (2017 г.: 746,731 тыс. тенге).

**39. 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	15,435,390	18,767,608
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 16)	5,415,922	1,211,686
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	1,036,401	17,186,933
Денежные средства (Примечание 17)	1,301,811	2,368,075
Займы выданные (Примечание 12)	8,574,422	-
<b>Финансовые обязательства</b>		
Выпущенные облигации (Примечание 20)	19,884,308	20,760,281
Займы (Примечание 21)	72,461,789	65,718,526
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 25)	2,217,913	2,595,895
Долгосрочная кредиторская задолженность	367,414	194,333
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)	17,076,140	17,781,829
Финансовые гарантии (Примечание 22)	2,090,875	-
Прочие обязательства	989,041	1,207,796

**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.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

### **39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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 5 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Цели управления финансовыми рисками**

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

#### **Риск, связанный с процентной ставкой**

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

#### **Анализ чувствительности в отношении процентных ставок**

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 г. уменьшилась/увеличилась бы на 773,239 тыс. тенге (2017 г.: 712,598 тыс. тенге).

#### **Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по займам выданным.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеют в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности и займов выданных.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость определяется на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
  - списание основного долга;
  - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
  - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
  - увеличение срока погашения финансового актива;
  - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
  - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
  - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
  - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже в таблице представлены классификация финансовых активов, таких как займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, по отдельным этапам моделей обесценения.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
<b>Займы выданные</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(495,645)	-	(97,132)	(592,777)	10,488,269	-	107,340	10,595,609
Убыток при первоначальном признании, отнесенный на прибыль или убыток	-	-	-	-	(914,959)	-	(10,881)	(925,840)
Убыток при первоначальном признании, признанный через капитал	-	-	-	-	(237,914)	-	-	(237,914)
Погашение основного долга	-	-	-	-	(796,082)	-	-	(796,082)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	224,169	-	673	224,842
Процентные доходы по займам выданным	-	-	-	-	329,922	-	-	329,922
Погашение вознаграждения	-	-	-	-	(23,338)	-	-	(23,338)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b>	<b>(495,645)</b>	<b>-</b>	<b>(97,132)</b>	<b>(592,777)</b>	<b>9,070,067</b>	<b>-</b>	<b>97,132</b>	<b>9,167,199</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(495,645)</b>	<b>-</b>	<b>(97,132)</b>	<b>(592,777)</b>	<b>9,070,067</b>	<b>-</b>	<b>97,132</b>	<b>9,167,199</b>

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### **39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, кроме торговой дебиторской задолженности, Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем суммируются на отчетную дату.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) и внутренние кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода:

	<b>Денежные средства</b>	<b>Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев</b>	<b>Облигации и займы</b>	<b>Прочие финансовые активы</b>
<i>31 декабря 2018 года</i>				
A+	6,272	-	-	-
От BBB+ до BBB-	-	-	-	-
От BB+ до BB-	1,228,973	717,734	-	94,720
От B+ до B-	1,650	1,331	905,223	-
CCC	-	-	7,669,199	4,483,676
D	19,759	-	-	394,784
Отсутствует	45,157	-	316,000	444,078
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,301,811</b>	<b>719,065</b>	<b>8,890,422</b>	<b>5,417,258</b>
<i>1 января 2018 года</i>				
A+	-	-	-	-
От BBB+ до BBB-	-	-	-	-
От BB+ до BB-	561,973	180,000	-	-
От B+ до B-	1,590,561	17,006,933	-	-
CCC	-	-	-	-
D	460	-	-	-
Отсутствует	215,081	-	-	1,211,686
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2,368,075</b>	<b>17,186,933</b>	<b>-</b>	<b>1,211,686</b>

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на конец соответствующего отчетного периода:

	<b>Итого</b>	<b>до 30 дней</b>	<b>30-90 дней</b>	<b>90-180 дней</b>	<b>181-270 дней</b>	<b>271-365 дней</b>	<b>Свыше 365 дней</b>
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2018 г.	19,029,495	13,339,185	2,416,695	613,303	296,443	369,327	1,994,542
Уровень дефолта Ожидаемые кредитные убытки	- (3,594,105)	4,49% (598,297)	14,81% (357,936)	31,14% (190,958)	54,82% (162,524)	86,36% (318,946)	98,54% (1,965,444)
<b>Итого</b>	<b>15,435,390</b>	<b>12,740,888</b>	<b>2,058,759</b>	<b>422,345</b>	<b>133,919</b>	<b>50,381</b>	<b>29,098</b>

	<b>Итого</b>	<b>до 30 дней</b>	<b>30-90 дней</b>	<b>90-180 дней</b>	<b>181-270 дней</b>	<b>271-365 дней</b>	<b>Свыше 365 дней</b>
Дебиторская задолженность на 1 Января 2018 г.	20,371,588	14,520,085	2,223,902	333,134	956,413	1,326,113	1,011,941
Уровень дефолта Ожидаемые кредитные убытки	- (2,118,423)	1,52% (221,097)	6,81% (151,402)	8,81% (29,358)	23,83% (227,913)	47,41% (628,759)	84,97% (859,895)
<b>Итого</b>	<b>18,253,165</b>	<b>14,298,989</b>	<b>2,072,500</b>	<b>303,776</b>	<b>728,500</b>	<b>697,354</b>	<b>152,046</b>

**Рыночный риск**

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Валютный риск**

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлена следующим образом:

Наименование компании	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	234,830	1,946,222	38,843,143	39,249,277
Российские рубли	-	-	61,932	444,547
Евро	-	-	87	208,820

#### **Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты**

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает все 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 иметь.

Наименование компании	Влияние изменения курса Тенге к доллару США	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	(37,573)	(311,396)
Финансовые обязательства	6,214,903	6,279,884

#### **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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Таблицы по риску ликвидности

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена следующим образом:

	Эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2018 г.</b>					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность		19,029,495	-	-	19,029,495
Прочая дебиторская задолженность		6,563,028	-	-	6,563,028
Денежные средства		1,384,134	-	-	1,384,134
Торговая кредиторская задолженность		(17,076,140)	-	-	(17,076,140)
Обязательства за подключение дополнительной мощности		(29,781)	(150,441)	(224,099)	(404,321)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(989,041)	-	-	(989,041)
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы	0,01%-9,5%	769,529	84,159,000	-	853,688
Займы выданные	12,44%	5,404,602	3,505,273	2,782,699	11,692,574
Выпущенные облигации	7,6%-12,96%	(1,522,899)	(18,589,995)	(8,596,700)	(28,709,594)
Займы	0,75%-14,9%	(74,312,825)	-	-	(74,312,825)
Финансовые гарантии	11,1%-13,1%	(2,090,875)	-	-	(2,090,875)
Обязательства по финансовой аренде	4%-9,7%	(548,752)	(1,893,842)	(364,345)	(2,806,939)
<b>Чистая позиция</b>		<b>(63,419,525)</b>	<b>(17,044,846)</b>	<b>(6,402,445)</b>	<b>(86,866,816)</b>
<b>31 декабря 2017 г.</b>					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность		18,767,608	-	-	39,139,196
Прочая дебиторская задолженность		2,049,071	-	-	4,606,978
Денежные средства		2,368,075	-	-	4,736,150
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность		(17,781,829)	-	-	(35,563,658)
Обязательства за подключение дополнительной мощности		(29,738)	(122,385)	(271,316)	(846,878)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(1,207,796)	-	-	(2,415,592)
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы	6%-11,5%	18,551,413	402,891	-	37,908,608
Выпущенные облигации	5%-9,73%	(1,371,277)	(22,644,352)	(5,433,333)	(58,897,924)
Займы	4%-18,3%	(21,034,895)	(43,679,996)	(13,745,859)	(156,921,500)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(509,216)	(2,074,431)	(728,689)	(6,624,672)
<b>Чистая позиция</b>		<b>(198,584)</b>	<b>(68,118,273)</b>	<b>(20,179,197)</b>	<b>(86,383,238)</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

#### *Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости*

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость
<b>Активы</b>								
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	-	15,435,390	-	15,435,390	-	18,767,608	-	18,767,608
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 16)	-	5,415,922	-	5,415,922	-	1,211,686	-	1,211,686
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	-	1,036,401	-	1,036,401	-	17,186,933	-	17,186,933
Денежные средства (Примечание 17)	-	1,301,811	-	1,301,811	-	2,368,075	-	2,368,075
Займы выданные (Примечание 12)	-	-	8,574,422	8,574,422	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>23,189,524</b>	<b>8,574,422</b>	<b>31,763,946</b>	<b>-</b>	<b>39,534,302</b>	<b>-</b>	<b>39,534,302</b>
<b>Обязательства</b>								
Выпущенные облигации (Примечание 20)	-	-	19,884,308	19,884,308	-	-	20,760,281	20,760,281
Займы (Примечание 21)	-	-	72,461,789	72,461,789	-	-	65,718,526	65,718,526
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 25)	-	-	2,217,913	2,217,913	-	-	2,595,895	2,595,895
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	367,414	-	367,414	-	194,333	-	194,333
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)	-	17,076,140	-	17,076,140	-	17,781,829	-	17,781,829
Финансовые гарантии (Примечание 22)	-	-	2,090,875	2,090,875	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	989,041	989,041	-	-	1,207,796	1,207,796
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>17,443,554</b>	<b>97,643,926</b>	<b>115,087,480</b>	<b>-</b>	<b>17,976,162</b>	<b>90,282,498</b>	<b>108,258,660</b>

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость займов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна и балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Политическая и экономическая обстановка в РК

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 375.9 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «BBB-» и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «А-3», а рейтинг по национальной шкале – «kzAAA». Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что, Группа получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 33 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Налоговое законодательство**

Налоговые условия в РК подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

### **40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

#### **Юридические вопросы**

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

#### **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 золототвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

#### **Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

### **40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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 Компании 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 2018 г. Группа инвестировала в производственные активы 14,458,748 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2019 г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 16,537,198 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.

#### **Условия кредитных соглашений**

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. В соответствии с договорами займов с ЕБРР, Сбербанком и Азиатским Банком Развития, Группа должна соблюдать финансовые ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не выполнила нормативные значения, что привело к реклассификации займов из долгосрочной части.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

### 41. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль за год	1,600,112	10,639,104
Средневзвешенное количество простых акций	<u>36,951,133</u>	<u>36,951,133</u>
<b>Прибыль на акцию, тенге</b>	<b><u>43.30</u></b>	<b><u>287.92</u></b>

Балансовая стоимость одной простой акции по состоянию на 31 декабря представлена ниже.

<b>Простые акции на:</b>	<b>Количество акций в обращении</b>	<b>Чистые активы</b>	<b>Балансовая стоимость одной акции, тенге</b>
31 декабря 2018 г.	36,951,133	142,685,419	3,861.46
31 декабря 2017 г.	36,951,133	147,787,396	3,999.54

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

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

### 42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2019 года АО «АРЭК» утвердила по согласованию с департаментом комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей министерства национальной экономики Республики Казахстан по Акмолинской области:

- снижение цены на электрическую энергию, реализуемую юридическим лицам с 20,15 до 18,46 тенге за 1 квтч без учета налога на добавленную стоимость;
- снижение цены на электрическую энергию, реализуемую физическим лицам с 15,51 до 14,21 тенге за 1 квтч без учета налога на добавленную стоимость;
- снижение тарифа на передачу электрической энергии с 4,50 до 4,42 тенге за 1 квтч без учета налога на добавленную стоимость.

Приказом ДКРЕМ были внесены изменения на долгосрочный период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2020 года, а именно был утвержден предельный уровень тарифа в размере 4.26 тенге/кВт.ч. (без НДС) с вводом в действие с 1 мая 2019 года.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### **42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

С 1 января 2019 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 9.7%;
- По ТЭЦ-3 увеличение тарифа на тепловую энергию на 2.1%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 4.5%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 2.5%;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 5.1% и 0.8%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно.

В течение 2019 г. в рамках имеющейся возобновляемой кредитной линии от АО ДБ «Сбербанк России» Группа получила краткосрочные займы в сумме 3,030 тыс. тенге для пополнения оборотных средств Группы, а также выплатила 3,145 тыс. тенге по имеющимся краткосрочным займам.

Группа подписали дополнительное соглашение к существующему договору об открытии кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на увеличение суммы краткосрочной кредитной линии на 4 млрд. тенге с процентной ставкой 13%, период доступности кредитной линии по 11 марта 2020 года.

#### **43. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 28 июня 2019 г.