REPORT ARCHIVE COPY

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

Финансовая отчетность
и аудиторское заключение
независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО - КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## СОДЕРЖАНИЕ


| | Страница |
|---|---|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. | 1 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 2-4 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.: | |
| Отчет о финансовом положении | 5 |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 6 |
| Отчет об изменениях капитала | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8-9 |
| Примечания к финансовой отчетности | 10-39 |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. 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 финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Компании 2 мая 2018 г.

**От имени руководства Компании:**

**Казаковский А.А.**
**Генеральный директор**

2 мая 2018 г.

**Скляр Л.П.**
**Главный бухгалтер**

2 мая 2018 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и единственному акционеру Акционерного Общества «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»:

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2017 г., а также примечаний к отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

### Основание для выражения мнения

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

### Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет непрерывно продолжать деятельность. В Примечании 4 к финансовой отчетности указано на отрицательный оборотный капитал Компании. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 4, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Планы руководства Компании в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 4 к финансовой отчетности. Финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2018 ТОО «Делойт». Все права защищены.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

**Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

Deloitte, LLP

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

2 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

*(в тыс. тенге)*

| | Приме-чания | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Основные средства | 6 | 11,051,342 | 10,327,975 |
| Нематериальные активы | | 49,127 | 51,438 |
| Авансы выданные | 7 | 117,398 | 48,000 |
| Итого долгосрочные активы | | 11,217,867 | 10,427,413 |
| ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ: | | | |
| Запасы | 8 | 356,757 | 365,704 |
| Торговая дебиторская задолженность | 9 | 785,166 | 514,860 |
| Авансы выданные | | 3,215 | 12,631 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 3,637 | 3,637 |
| Прочие текущие активы | 10 | 57,960 | 32,017 |
| Денежные средства | 11 | 3,379 | 36,852 |
| Итого текущие активы | | 1,210,114 | 965,701 |
| **ВСЕГО АКТИВЫ** | | **12,427,981** | **11,393,114** |
| **КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Акционерный капитал | 12 | 4,146,664 | 4,146,664 |
| Резерв по переоценке основных средств | | 384,352 | 430,269 |
| Нераспределенная прибыль | | 592,854 | 328,104 |
| Итого капитал | | 5,123,870 | 4,905,037 |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Займы | 14 | 2,148,549 | 2,486,630 |
| Отложенные налоговые обязательства | 13 | 1,278,325 | 1,147,874 |
| Обязательства по вознаграждению работникам | | 25,064 | 24,034 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 3,451,938 | 3,658,538 |
| **ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** | | | |
| Текущая часть долгосрочных займов | 14 | 357,126 | 367,208 |
| Торговая кредиторская задолженность | 15 | 952,553 | 710,151 |
| Авансы полученные | 16 | 2,403,133 | 1,512,653 |
| Текущая часть обязательств по вознаграждению работников | | 2,200 | 2,115 |
| Прочие обязательства и начисленные расходы | 17 | 137,161 | 237,412 |
| Итого текущие обязательства | | 3,852,173 | 2,829,539 |
| **ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **12,427,981** | **11,393,114** |

**От имени руководства Компании:**

**Казанович А.А.**
**Генеральный директор**

2 мая 2018 г.

**Скляр Л.П.**
**Главный бухгалтер**

2 мая 2018 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 28 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2017 ГОД

*(в тыс. тенге)*

| | Приме-чания | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|---|
| ДОХОДЫ | 18 | 4,780,646 | 4,568,124 |
| СЕБЕСТОИМОСТЬ | 19 | (3,813,423) | (3,749,672) |
| ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ | | 967,223 | 818,452 |
| Общие и административные расходы | 20 | (564,079) | (487,824) |
| Финансовые расходы | 21 | (120,734) | (71,414) |
| Прибыль от курсовой разницы, нетто | | 19,713 | 58,215 |
| Прочие доходы, нетто | 22 | 158,885 | 111,734 |
| ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | | 461,008 | 429,163 |
| РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ | 13 | (130,451) | (99,011) |
| **Итого совокупный доход за год** | | **330,557** | **330,152** |

**От имени руководства Компании:**

**Казанский А.А.**
**Генеральный директор**

2 мая 2018 г.

**Скляр Л.П.**
**Главный бухгалтер**

2 мая 2018 г.

Примечания на стр. 10-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
## ЗА 2017 ГОД
*(в тыс. тенге)*

| | Примечание | Акционерный капитал | Резерв по переоценке основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|---|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2016 г.** | | **4,146,664** | **527,989** | **(99,768)** | **4,574,885** |
| Чистая прибыль и итого совокупный доход за год | | - | - | 330,152 | 330,152 |
| Амортизация фонда переоценки основных средств | | - | (97,720) | 97,720 | - |
| **На 31 декабря 2016 г.** | | **4,146,664** | **430,269** | **328,104** | **4,905,037** |
| Чистая прибыль и итого совокупный доход за год | | - | - | 330,557 | 330,557 |
| Выплата дивидендов | 12 | - | - | (111,724) | (111,724) |
| Амортизация фонда переоценки основных средств | | - | (45,917) | 45,917 | - |
| **На 31 декабря 2017 г.** | | **4,146,664** | **384,352** | **592,854** | **5,123,870** |

**От имени руководства Компании:**

**Казанбаев А.А.**
**Генеральный директор**

2 мая 2018 г.

**Скляр Л.П.**
**Главный бухгалтер**

2 мая 2018 г.

Примечания на стр. 10 являются неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2017 ГОД

*(в тыс. тенге)*

| | Примечания | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|---|
| **ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:** | | | |
| Прибыль за год | | 330,557 | 330,152 |
| Корректировки на: | | | |
| Расходы по налогу на прибыль | 13 | 130,451 | 99,011 |
| Износ и амортизация | 19,20,22 | 711,155 | 647,882 |
| Финансовые расходы | | 120,734 | 71,414 |
| Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам | 20 | 10,482 | (14,840) |
| Восстановление резерва на устаревшие запасы | 20 | (4,634) | (586) |
| Убыток от выбытия основных средств | | 46,769 | 426,593 |
| Восстановление резерва по неиспользованным отпускам | 19,20 | (684) | (4,913) |
| Прибыль от курсовой разницы, нетто | | (19,713) | (58,215) |
| Расходы по вознаграждениям работникам | | 4,573 | 5,223 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 1,329,690 | 1,501,721 |
| Изменение в запасах | | 13,580 | (81,280) |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности | | (275,861) | (378,250) |
| Изменение в авансах выданных | | 9,418 | (12,019) |
| Изменение в прочих текущих активов | | (30,871) | 13,102 |
| Изменение в торговой кредиторской задолженности | | 242,402 | (540,559) |
| Изменение в авансах полученных | | 890,480 | 896,095 |
| Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах | | (100,251) | 87,953 |
| Изменение в обязательствах по вознаграждениям работникам | | (3,473) | (3,641) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 2,075,114 | 1,483,122 |
| Уплаченный налог на прибыль | | - | (4) |
| Уплаченные проценты | 14 | (131,591) | (139,493) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 1,943,523 | 1,343,625 |

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВЕРО-КАЗАХСТАНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
## ЗА 2017 ГОД
*(в тыс. тенге)*

| | Примечания | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|---|
| **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:** | | | |
| Приобретение основных средств | | (1,464,841) | (1,209,294) |
| Изменение в авансах выданных на приобретение основных средств | | (69,398) | 42,963 |
| Приобретение нематериальных активов | | (7,788) | (17,517) |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (1,542,027) | (1,183,848) |
| **ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:** | | | |
| Погашение займов | 14 | (323,245) | (165,700) |
| Выплата дивидендов | 12 | (111,724) | - |
| Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности | | (434,969) | (165,700) |
| ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | | (33,473) | (5,923) |
| **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года** | 11 | **36,852** | **42,775** |
| **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года** | 11 | **3,379** | **36,852** |

**От имени руководства Компании:**

**Казановский А.А.**
**Генеральный директор**

2 мая 2018 г.

**Скляр Л.П.**
**Главный бухгалтер**

2 мая 2018 г.

Примечания на стр. 10-95 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (ранее ТОО «Северо-Казахстанская РЭК») (далее – «Компания») реорганизовано 15 января 2010 г. на основании решения единственного участника АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» от 5 ноября 2009 г. Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 150009, г. Петропавловск, ул. А. Шажимбаева, 144.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. единственным акционером Компании является АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «единственный акционер»), владеющее 100% акций Компании (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2017 г. акционером АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК»), в составе акционеров которого участвуют «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания» (АО «ЦАТЭК») (59.66%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.6%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.49%) и прочие акционеры (7.25%) (31 декабря 2016 г.: акционерами Компании являются АО «ЦАТЭК» (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.6%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.50%) и прочие акционеры (7.25%)). Окончательными акционерами АО «ЦАТЭК» на 31 декабря 2017 и 2016 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Основная деятельность Компании – передача и распределение электрической энергии.

Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по Северо-Казахстанской области по виду регулируемых услуг: передача и распределение электрической энергии.

Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних организаций (далее – «Группа») в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 1,217 человек (2016 г.: 1,229 человек).

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Компании 2 мая 2018 г.

## 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

### Операционная среда

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

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

Руководство 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.

## 3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, опубликованных СМСФО, являющихся обязательными к применению с 1 января 2017 года.

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

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

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечание 14). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 14. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 14, применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Компания впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

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

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

Компания не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»[1]
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»[1]
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»[2]
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием[3]
- Поправки к МСФО (IAS) 40 Перевод объектов инвестиционной недвижимости[1]
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг.[1]
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг.[2]
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»[1]
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»[2]

[1]Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.
[2]Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.
[3]Дата вступления в силу будет определена позднее.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов**. Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств**. Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Модель предусматривает упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности, активов по договору и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

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

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

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

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

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

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

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

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

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

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

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

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

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

## 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

### Принципы подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании 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 Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в финансовой 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 возможная 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 — котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**Функциональная валюта и валюта презентации**

Финансовая отчетность Компании выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переоцениваются по курсам на отчетную дату. Не денежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Не денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, не переоцениваются.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Доллар США | 332.33 | 333.29 |
| Российский рубль | 5.77 | 5.43 |

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., составили:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Доллар США | 326.08 | 341.76 |
| Российский рубль | 5.59 | 5.12 |

**Принцип непрерывной деятельности**

Финансовая отчетность Компании была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Компании превысили ее текущие активы на 2,642,059 тыс. тенге, в основном за счет сумм, подлежащих к выплате связанным сторонам. При этом чистая прибыль и чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составили 330,557 тыс. тенге и 1,943,523 тыс. тенге, соответственно. Компания ожидает получение чистой прибыли и в последующие годы, и не ожидает существенной девальвации тенге в ближайшее время.

Также по состоянию на 31 декабря 2017 г., АО «ЦАЭК», которое является гарантом по займу от ЕБРР не выполнил финансовые показатели по договорам займов, как раскрыто в Примечании 14. В связи с этим, Группа получила соглашения от банка о невыполнении вышеуказанных финансовых показателей.

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

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

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

Финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

**Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Компании использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ниже представлена информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

*Переоценка основных средств*

Компания учитывает основные средства по переоцененной стоимости. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости основных средств. Определение справедливой стоимости основных средств, предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств.

Переоценка основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 г. на следующих основаниях:

- справедливая стоимость транспортных средств Компании оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж.
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода, скорректированного на дисконтированные будущие денежные потоки, а именно, метода определения стоимости: замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

Обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:

- прогнозный период – до 2030 г.;
- прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге;
- применение ставки дисконтирования в 13%.

На каждую отчетную дату руководство Компании анализирует изменения в справедливой стоимости основных средств. В случае существенного изменения в справедливой стоимости основных средств Компания корректирует их балансовую стоимость на основе результатов независимой оценки.

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

*Обесценение основных средств*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости актива или справедливой стоимости генерирующей единицы за вычетом затрат на реализацию и ценности его использования и определяется для отдельного актива. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценившимся и списывается до его возмещаемой стоимости.

*Сроки полезной службы основных средств*

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Любые корректировки учитываются перспективно как изменения в расчетных оценках. В результате изменения этих оценок суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

Компания использовала следующие сроки полезного использования в отчетные и сравнительные периоды:

| | |
|---|---|
| Здания и сооружения | 5-40 лет |
| Машины и производственное оборудование | 3-50 лет |
| Транспортные средства | 3-10 лет |
| Прочие | 3-10 лет |

*Резервы*

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

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

Фактическая сумма убытков от списания товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности может отличаться от их оценочных сумм, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Вознаграждения работникам*

Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата). Изменения в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Компании.

## 5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

**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.

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения. Переоценка основных средств, проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее переоцененной стоимости.

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 прибылей или убытков по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

**Запасы**

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 метода средневзвешенной величины. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

**Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

**Денежные средства**

Денежные средства включают в себя денежные средства в кассе и денежные средства на текущих банковских счетах.

**Торговая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Компанией при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в составе прибылей или убытков отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в составе прибылей или убытков.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты**

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, 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 Компании после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

**Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства**

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

**Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы, и Компания 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;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компания 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 Компании в качестве погашения.

*Финансовые обязательства*

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

**Признание дохода**

Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от оказания услуг по передаче и распределению электрической энергии включается в состав прибылей или убытков в момент оказания услуги потребителям. Основой для начисления дохода от оказания услуг по передаче и распределению электрической энергии являются тарифы, утверждаемые Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Северо-Казахстанской области.

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибылей или убытков, когда товары доставлены, и право собственности на них перешло к покупателю.

**Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

*Компания 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.

**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 Компания капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования 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.

**Налогообложение**

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этой сделки.

Отложенный подоходный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли.

**Условные обязательства и активы**

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

**Операции со связанными сторонами**

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

Сторона является связанной компанией, если:

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

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

## 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., движение основных средств представлено следующим образом:

| | Земля, здания и сооружения | Машины и производственное оборудование | Транспортные средства | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Стоимость или переоцененная стоимость** | | | | | | |
| На 1 января 2016 г. | 1,057,605 | 9,189,171 | 104,382 | 11,136 | 297,780 | 10,660,074 |
| Поступления | 22,448 | 11,046 | 1,363 | 1,510 | 1,252,048 | 1,288,415 |
| Внутренние перемещения | 72,207 | 1,247,493 | - | - | (1,319,700) | - |
| Выбытия | (32,173) | (442,903) | (2,299) | (2) | (1,952) | (479,329) |
| На 31 декабря 2016 г. | 1,120,087 | 10,004,807 | 103,446 | 12,644 | 228,176 | 11,469,160 |
| Поступления | 320 | 3,703 | - | 2,641 | 1,464,357 | 1,471,021 |
| Внутренние перемещения | 39,533 | 1,382,257 | 505 | 2,174 | (1,424,469) | - |
| Выбытия | (865) | (46,915) | - | (49) | (6,711) | (54,540) |
| На 31 декабря 2017 г. | 1,159,075 | 11,343,852 | 103,951 | 17,410 | 261,353 | 12,885,641 |
| **Накопленный износ** | | | | | | |
| На 1 января 2016 г. | (35,817) | (481,756) | (26,725) | (2,337) | - | (546,635) |
| Начислено за год | (36,586) | (587,900) | (20,554) | (2,534) | - | (647,574) |
| Выбытия | 1,367 | 50,634 | 1,022 | 1 | - | 53,024 |
| На 31 декабря 2016 г. | (71,036) | (1,019,022) | (46,257) | (4,870) | - | (1,141,185) |
| Начислено за год | (39,621) | (642,117) | (16,079) | (3,239) | - | (701,056) |
| Выбытия | 131 | 7,766 | - | 45 | - | 7,942 |
| На 31 декабря 2017 г. | (110,526) | (1,653,373) | (62,336) | (8,064) | - | (1,834,299) |
| **Балансовая стоимость** | | | | | | |
| **На 31 декабря 2017 г.** | **1,048,549** | **9,690,479** | **41,615** | **9,346** | **261,353** | **11,051,342** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **1,049,051** | **8,985,785** | **57,189** | **7,774** | **228,176** | **10,327,975** |

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, скорректированного на дисконтированные будущие денежные потоки, а именно, метода определения стоимости: замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования. Принцип оценки приведен в Примечании 4.

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Земля, здания и сооружения | 948,857 | 968,766 |
| Машины и производственное оборудование | 6,911,679 | 7,318,680 |
| Транспортные средства и прочие | 57,868 | 65,759 |
| Прочие | 4,770 | 2,828 |
| Незавершенное строительство | 273,647 | 226,209 |
| **Итого** | **8,196,242** | **8,582,242** |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные средства в залоге не находились.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., полностью самортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 23,961 (31 декабря 2016г.: 10,945 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Компания капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам на сумму 6,149 тыс. тенге (2016 г.: 76,262 тыс. тенге).

## 7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы выданные на сумму 117,398 тыс. тенге и 48,000 тыс. тенге, соответственно, представлены авансами выданными на приобретение долгосрочных активов.

## 8. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. запасы представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Запасные части и материалы для эксплуатации | 222,841 | 223,434 |
| Прочие | 140,530 | 153,517 |
| | 363,371 | 376,951 |
| Резерв на устаревшие запасы | (6,614) | (11,247) |
| **Итого** | **356,757** | **365,704** |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| На 1 января | 11,247 | 11,833 |
| Восстановление резерва (Примечание 20) | (4,633) | (586) |
| **На 31 декабря** | **6,614** | **11,247** |

## 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Продажа и передача электрической энергии | 440,092 | 173,233 |
| Прочая | 352,630 | 343,628 |
| | 792,722 | 516,861 |
| Резерв по сомнительным долгам | (7,556) | (2,001) |
| **Итого** | **785,166** | **514,860** |

Компания считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку значительная часть задолженности представляет собой задолженность связанных сторон. Компания считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Компания определяет возвратность дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| На 1 января | 2,001 | 3,638 |
| Начисление/(восстановление) резерва | 6,848 | (1,637) |
| Списано | (1,293) | - |
| **На 31 декабря** | **7,556** | **2,001** |

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Свыше 365 дней | 7,556 | 2,001 |
| **На 31 декабря** | **7,556** | **2,001** |

## 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие текущие активы представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде | 37,803 | |
| Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги | 20,966 | 7,851 |
| Расходы будущих периодов | 7,457 | 6,774 |
| Задолженность работников | 591 | 353 |
| Прочие | 1,307 | 22,276 |
| | 68,124 | 37,254 |
| Резерв по сомнительным долгам | (10,164) | (5,237) |
| **Итого** | **57,960** | **32,017** |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| На 1 января | 5,237 | 18,440 |
| Начисление/(восстановление) резерва | 4,927 | (13,203) |
| **На 31 декабря** | **10,164** | **5,237** |

## 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Денежные средства в банках | 2,907 | 36,300 |
| Денежные средства в кассе | 472 | 552 |
| **Итого** | **3,379** | **36,852** |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. денежные средства в основном выражены в тенге.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Компании связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 99% всех денежных средств на сумму 2,875 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» с кредитным рейтингом B- в соответствии с рейтингом Standard & Poor's.

## 12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. структура владения Компании представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2017 г. | | | 31 декабря 2016 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Акционеры** | **Кол-во акций** | **Долевое участие** | **Сумма** | **Кол-во акций** | **Долевое участие** | **Сумма** |
| АО «СЕВКАЗ ЭНЕРГО» | 41,466,646 | 100% | 4,146,664 | 41,466,646 | 100% | 4,146,664 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., акционерный капитал состоял из 50,000,000 разрешенных к выпуску акций, из которых 8,533,354 акций не были размещены.

В 2017 г. в соответствии с решением годового общего собрания акционеров были объявлены и выплачены дивиденды за 2016 г. в сумме 111,724 тыс. тенге. В 2016 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

## 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают налог на прибыль от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2017 и 2016 гг. ставка налога на прибыль равнялась 20%.

Расходы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

| | **2017 г.** | **2016 г.** |
|---|---|---|
| Расход по отложенному налогу | 130,451 | 99,011 |
| **Итого** | **130,451** | **99,011** |

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

| | **31 декабря 2017 г.** | **31 декабря 2016 г.** |
|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы в результате:** | | |
| Переносимых налоговых убытков | 257,803 | 292,247 |
| Резерва по сомнительным долгам | 3,544 | 1,448 |
| Начисленных налогов, но не оплаченных | 1,394 | 1,291 |
| Резерва на обесценение запасов | 1,323 | 2,249 |
| Резерва по неиспользованным отпускам | 1,202 | 1,339 |
| Прочих временных разниц | 5,455 | 5,230 |
| Итого отложенные налоговые активы | 270,721 | 303,804 |
| **Отложенные налоговые обязательства в результате:** | | |
| Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов | (1,549,046) | (1,451,678) |
| Итого отложенные налоговые обязательства | (1,549,046) | (1,451,678) |
| **Отложенные налоговые обязательства, нетто** | **(1,278,325)** | **(1,147,874)** |

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

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| На 1 января | (1,147,874) | (1,048,863) |
| Расходы по отложенному налогу | (130,451) | (99,011) |
| **На 31 декабря** | **(1,278,325)** | **(1,147,874)** |

Расход по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., сопоставлен с прибылью до налогообложения в составе прибылей или убытков следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| **Налоговая ставка** | **20%** | **20%** |
| Прибыль до налогообложения: | 461,008 | 429,163 |
| Налог по установленной налоговой ставке | 92,087 | 85,833 |
| Эффект постоянных разниц | 38,364 | 13,178 |
| **Расход по налогу на прибыль** | **130,451** | **99,011** |

## 14. ЗАЙМЫ

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Основной долг по банковским займам | 2,492,475 | 2,832,966 |
| Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам | 24,796 | 33,918 |
| *За вычетом:* | | |
| Несамортизированной части единовременной комиссии | (11,596) | (13,046) |
| | 2,505,675 | 2,853,838 |
| За вычетом: | | |
| Текущей части займа | (357,126) | (367,208) |
| **Долгосрочные займы** | **2,148,549** | **2,486,630** |

### Анализ по срокам

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| В течение первого года | 357,126 | 367,208 |
| От двух до пяти лет включительно | 1,710,409 | 1,721,563 |
| От пяти лет и выше | 438,140 | 765,067 |
| | **2,505,675** | **2,853,838** |

### Анализ по валютам

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Доллары США | 2,492,475 | 2,832,966 |
| | **2,492,475** | **2,832,966** |

В 2014 и 2015 гг. Компания получила займ от ЕБРР, предназначенные для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по строительству, реконструкции, модернизации и техническому перевооружению электрических сетей Компании. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения 3.75% плюс ставка шестимесячного Libor и погашаются ежеквартальными платежами согласно графику.

В 2017 г. эффективная процентная ставка составила 4.82% годовых (2016 г.: 4.57%).

Гарантом по данному займу является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация».

В соответствии с договорами банковских займов Группа должна соблюдать следующее: коэффициент покрытия процентов не менее 4, соотношение финансового долга к прибыли не более 4, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1.

*Перекрестное неисполнение обязательств*

Согласно условиям кредитного соглашения с ЕБРР, имеется условие перекрестного неисполнения обязательств, согласно которого, банк имеет право потребовать досрочное погашения задолженности от Компании в случае наступления события неисполнения обязательств компанией/компаниями, входящими в Группу, по любым другим договорам займа.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. дочерние предприятия АО «ЦАЭК», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», не выполнили финансовые показатели по кредитным соглашениям с ЕБРР (Примечание 26).

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

| | 2017 г. |
|---|---|
| **Сальдо на 1 января** | **2,819,920** |
| Капитализация процентов и амортизации дисконта по займам | 6,149 |
| Проценты уплаченные | (131,591) |
| Погашение займов | (323,245) |
| Прочее | 134,442 |
| **Сальдо на 31 декабря** | **2,505,675** |

## 15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| За приобретенные товары | 529,979 | 377,074 |
| За предоставленные услуги | 422,574 | 333,077 |
| **Итого** | **952,553** | **710,151** |

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Тенге | 912,547 | 710,151 |
| Российские рубли | 40,006 | - |
| **Итого** | **952,553** | **710,151** |

## 16. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы полученные на сумму 2,403,133 тыс. тенге и 1,512,653 тыс. тенге, соответственно, в основном включают авансы, полученные за оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии.

## 17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Задолженность перед работниками | 70,416 | 105,013 |
| Налоги и внебюджетные платежи к уплате | 47,105 | 107,434 |
| Пенсионные отчисления | 12,264 | 16,167 |
| Резервы на неиспользованные отпуска | 6,009 | 6,694 |
| Прочие | 1,367 | 2,104 |
| **Итого** | **137,161** | **237,412** |

## 18. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Передача электрической энергии | 4,780,646 | 4,568,124 |
| | **4,780,646** | **4,568,124** |

## 19. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги | 1,276,166 | 1,288,092 |
| Технологические расходы электрической энергии | 911,736 | 967,618 |
| Износ и амортизация | 674,638 | 614,797 |
| Услуги полученные | 482,353 | 470,456 |
| Запасы | 305,494 | 218,313 |
| Топливо | 17,452 | 33,678 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 2,160 | 3,028 |
| Прочие | 143,424 | 153,690 |
| **Итого** | **3,813,423** | **3,749,672** |

## 20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги | 182,780 | 188,117 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 152,165 | 145,981 |
| Услуги полученные | 90,700 | 79,720 |
| Износ и амортизация | 25,072 | 23,771 |
| Запасы | 12,108 | 10,692 |
| Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам (Примечания 9 и 10) | 10,482 | (14,840) |
| Восстановление резерва на устаревшие запасы (Примечание 8) | (4,634) | (586) |
| Восстановление резерва по неиспользованным отпускам | (2,844) | (7,941) |
| Прочие | 98,250 | 62,910 |
| **Итого** | **564,079** | **487,824** |

## 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Проценты по банковским кредитам | 126,883 | 147,676 |
| Минус: проценты, капитализированные по квалифицируемым активам | (6,149) | (76,262) |
| **Итого** | **120,734** | **71,414** |

## 22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Доход от материалов, полученных от ремонта основных средств | 59,351 | 34,936 |
| Доход от строительно-монтажных работ | 50,518 | 27,232 |
| Доход от аренды | 16,655 | 37,134 |
| Доход от замены, пломбирования приборов учета | 15,758 | - |
| Расходы по износу и амортизации основных средств | (1,529) | - |
| Расходы по износу основных средств, переданных в операционную аренду | (9,916) | (9,314) |
| Убыток от выбытия основных средств | (11) | (7,590) |
| Прочие | 28,059 | 29,336 |
| **Итого** | **158,885** | **111,734** |

## 23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

| Наименование компании | Реализация услуг | | Приобретение услуг | | Приобретение активов | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2017 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2016 г. |
| Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК» | 3,625,833 | 3,583,822 | 34,969 | 21,599 | 1,044,370 | 979,644 |
| Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК» | - | - | 4,052 | 3,431 | - | - |
| | **3,625,833** | **3,583,822** | **39,021** | **25,030** | **1,044,370** | **979,644** |

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

| Наименование компании | Задолженность связанной стороны | | Задолженность перед связанной стороной | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
| Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК» | 343,693 | 471,619 | 2,710,903 | 1,742,817 |
| Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК» | - | - | - | 1,066 |
| | **343,693** | **471,619** | **2,710,903** | **1,743,883** |

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

| Наименование компании | Займы, включая начисленное вознаграждение к уплате, от связанных сторон | | Денежные средства в банке, связанной стороне | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития | 2,505,675 | 2,853,838 | - | - |
| Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК» | - | - | 2,875 | 637 |
| | **2,505,675** | **2,853,838** | **2,875** | **637** |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., у Компании были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

| Наименование компании | Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон | |
|---|---|---|
| | 2017 г. | 2016 г. |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития | 24,796 | 33,918 |
| | **24,796** | **33,918** |

**Компенсация ключевому персоналу Компании**

В 2017 г. компенсация ключевому персоналу Компании и членам Совета Директоров в виде заработной платы и премиальных составила 28,605 тыс. тенге (2016 г.: 22,806 тыс. тенге).

## 24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные финансовые инструменты Компании включают денежные средства, займы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски ликвидности и кредитные риски. Компания также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающими по всем финансовым инструментам.

### Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| *Финансовые активы* | | |
| Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9) | 785,166 | 514,860 |
| Прочие текущие активы, за вычетом расходов будущих периодов и прочих налогов к возмещению (Примечание 10) | 29,537 | 22,629 |
| Денежные средства (Примечание 11) | 3,379 | 36,852 |
| *Финансовые обязательства* | | |
| Займы (Примечание 14) | 2,505,675 | 2,853,838 |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 15) | 952,553 | 710,151 |
| Прочие обязательства и начисленные расходы | 71,783 | 107,117 |

### Управление капиталом

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

Структура капитала Компании включает акционерный капитал, фонд переоценки основных средств и нераспределенная прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

### Цели управления финансовыми рисками

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

### Валютный риск

Суммы финансовых активов и финансовых обязательств, выраженные в долларах США и прочих иностранных валютах учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании.

Балансовая стоимость денежных обязательств Компании, в валюте по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена следующим образом:

| | Доллар США | |
|---|---|---|
| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
| Займы | 2,505,675 | 2,853,838 |

***Анализ чувствительности***

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только займы Компании, выраженные в иностранной валюте. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными:

| | Влияние доллара США | |
|---|---|---|
| | 2017 г. | 2016 г. |
| Финансовые обязательства | 501,135 | 570,768 |

**Риск, связанный с процентной ставкой**

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками плюс шестимесячный Libor (плавающая ставка).

По состоянию на 31 декабря средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Долгосрочные займы | 4.82% | 4.57% |

*Анализ чувствительности в отношении процентной ставки*

Если процентные ставки были бы на 100 базовых единиц выше/ниже, и все остальные переменные оставались бы постоянными для Компании, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. уменьшилась/увеличилась бы на 1,207 тыс. тенге (2016 г.: на 714 тыс. тенге).

**Кредитный риск**

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

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

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль над тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

**Рыночный риск**

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

**Риск ликвидности**

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на учредителях Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.
Таблица по риску ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

| | Средне-взвешенная эффектив-ная процент-ная ставка | До 1 года | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Неопре-деленно | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Беспроцентные:* | | | | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | - | 785,166 | - | - | 7,556 | 792,722 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 36,701 | - | - | 10,164 | 46,865 |
| Денежные средства | - | 3,379 | - | - | - | 3,379 |
| | | **825,246** | **-** | **-** | **17,720** | **842,966** |
| Торговая кредиторская задолженность | - | 952,553 | - | - | - | 952,553 |
| Прочие обязательства и начисленные расходы | - | 71,783 | - | - | - | 71,783 |
| *Процентные:* | 3.75%+ Libor 6 мес. | | | | | |
| Займы, в т.ч. | - | 357,126 | 2,114,042 | 895,459 | - | 3,366,627 |
| *Основной долг* | - | *332,330* | *1,661,650* | *830,825* | - | *2,824,805* |
| *Вознаграждение* | - | *24,796* | *452,392* | *64,634* | - | *541,822* |
| | | **1,381,462** | **2,114,042** | **895,459** | **-** | **3,366,627** |

Таблица по риску ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена следующим образом:

| | Средне-взве-шенная эффектив-ная процент-ная ставка | До 1 года | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Неопреде-ленно | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Беспроцентные:* | | | | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | - | 514,860 | - | - | 2,001 | 516,861 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 24,166 | - | - | 5,237 | 29,403 |
| Денежные средства | - | 36,852 | - | - | - | 36,852 |
| | | **575,878** | **-** | **-** | **7,238** | **583,116** |
| Торговая кредиторская задолженность | - | 710,151 | - | - | - | 710,151 |
| Прочие обязательства и начисленные расходы | - | 107,117 | - | - | - | 107,117 |
| *Процентные:* | 3.75%+ Libor 6 мес. | | | | | |
| Займы, в т.ч. | - | 367,208 | 1,717,750 | 1,461,357 | - | 3,546,315 |
| *Основной долг* | - | *333,290* | *1,333,160* | *1,333,160* | - | *2,999,610* |
| *Вознаграждение* | - | *33,918* | *384,590* | *128,197* | - | *546,705* |
| | | **1,184,476** | **1,717,750** | **1,461,357** | **-** | **4,363,583** |

## 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

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

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. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Компании, необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов не обязательно отражает суммы, которые Компания смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

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

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была, в основном, оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: затратного подхода. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. не было существенных изменений в справедливой стоимости основных средств.

## 26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Юридические вопросы

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

### Налогообложение

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

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

### Вопросы охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания 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. Компания 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 Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

### Страхование

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания не производила страхование активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

### Капитальные инвестиции

Компания разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Северо-Казахстанской области («Комитет») план капитальных инвестиций:

- на 2017 г., согласно которого Компания инвестировала в производственные активы на сумму 1,071 млн. тенге (без НДС) и выполнила все обязательства;
- на 2018 г., согласно которого Компании подлежит инвестировать в производственные активы 1,070 млн. тенге (без НДС).

План капитальных инвестиций обновляется и согласовывается с Комитетом по мере необходимости.

**Условия кредитного соглашения**

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями.

Согласно условиям кредитных соглашений с ЕБРР, гарант обязан выполнять: коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1.

Руководство проинформировало ЕБРР о невыполнении показателей до отчетной даты и периодично обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займов, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банк был своевременно уведомлен о невыполнении Группой финансовых показателей и не намерен был поднимать вопрос о досрочном погашении займов. Впоследствии Группа получила соглашения от банка о невыполнении финансовых показателей для финансового 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 г.

**Формирование тарифов**

Компания согласовывает с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Северо-Казахстанской области» тарифы на передачу и распределение электроэнергии. Руководство Компании считает, что действует в отношении формирования тарифов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

***Тарифы***

С 1 января 2018 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» были увеличены тарифы на услуги по передаче и распределению электрической энергии на 2.6%.

***Займы***

6 апреля 2017 г. Группа получила соглашения от банков о невыполнении финансовых показателей за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г.

***Прочее***

12 февраля 2018 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» с «B-/B» до «CCC+/C».

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Компании связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 99% всех денежных средств на сумму 2,875 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» с кредитным рейтингом B- в соответствии с рейтингом Standard & Poor's.

## 28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Компании 2 мая 2018 г.