

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕВКАЗЭНЕРГО»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-51

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством 11 мая 2018 г.

От имени руководства Группы:

Ларичев Л.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.



Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и лицам, отвечающим за корпоративное управление, Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Резерв по сомнительным долгам

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

Определение суммы сомнительных долгов по торговой дебиторской задолженности от индивидуальных потребителей тепловой и электрической энергии включает анализ руководства сроков давности непогашенной задолженности и историческое и ожидаемое поведение потребителей. Изменения в экономических условиях или способности потребителей погашать задолженность могут потребовать корректировки методологии, применяемой для оценки резерва по сомнительной задолженности.

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

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

Резерв по сомнительным долгам раскрыт в Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели следующие процедуры:

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

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

Соблюдение условий кредитных соглашений

Как указано в Примечании 17, условия кредитных соглашений с ЕБРР («кредитор») с балансовой стоимостью 17,453,684 тыс. тенге предусматривает финансовые ковенанты. Нарушение установленных пороговых значений предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

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

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

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

Прочая информация

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

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

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной работы мы приходим к выводу, что прочая информация существенно искажена, мы обязаны сообщить об этом. Оснований для такого сообщения нами не обнаружено.

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

Мы провели следующие процедуры:

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

Мы обнаружили, что Группа обоснованно классифицировала обязательства по данным кредитным соглашениям на отчетную дату и предоставила полное раскрытие информации по соблюдению условий кредитных соглашений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



Даулет Куатбеков
Партнер по 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
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	101,534,714	98,437,364
Авансы выданные	9	243,469	376,587
Отложенный налоговый актив	19	168,225	-
Нематериальные активы		206,140	202,025
Прочие долгосрочные активы		302,495	293,673
Прочие финансовые активы	11	4,515	13,000
Итого долгосрочные активы		102,459,558	99,322,649
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	7	2,198,380	1,885,268
Торговая дебиторская задолженность	8	3,366,122	3,281,502
Авансы выданные	9	282,992	247,908
Предоплата по подоходному налогу		69,564	69,663
Прочие текущие активы	10	891,315	460,397
Прочие финансовые активы	11	454,608	192,589
Денежные средства	12	70,705	173,045
Итого текущие активы		7,333,686	6,310,372
ВСЕГО АКТИВЫ		109,793,244	105,633,021
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	13	16,291,512	16,291,512
Дополнительно оплаченный капитал	15	277,168	277,168
Резерв по переоценке основных средств		20,274,349	21,480,749
Нераспределенная прибыль		20,080,465	17,954,086
Итого капитал		56,923,494	56,003,515
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	16	8,251,896	8,324,298
Займы	17	13,720,381	13,408,554
Отложенные налоговые обязательства	19	16,241,831	14,864,231
Доходы будущих периодов	20	3,103,658	1,251,681
Обязательства по рекультивации золоотвалов	30	349,597	532,213
Обязательства по вознаграждениям работникам		59,086	56,935
Обязательства по финансовой аренде	18	284,258	302,773
Дивиденды к уплате		2,127,865	-
Итого долгосрочные обязательства		44,138,572	38,740,685

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	472,015	877,061
Торговая кредиторская задолженность	21	3,114,220	4,099,627
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	17	3,733,303	4,280,883
Авансы полученные	22	585,813	373,008
Текущая часть обязательств по рекультивации	30	87,693	97,785
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		5,081	4,727
Обязательства по финансовой аренде	18	33,156	21,380
Прочие обязательства и начисленные расходы	23	699,897	1,134,350
Итого текущие обязательства		8,731,178	10,888,821
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		109,793,244	105,633,021

От имени руководства Группы:

Ларичев Л.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.

Алексеевене Т.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

Примечания на стр. 13-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ДОХОДЫ	24	31,701,948	30,904,528
СЕБЕСТОИМОСТЬ	25	(22,267,150)	(20,899,798)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		9,434,798	10,004,730
Расходы по реализации		(303,167)	(287,865)
Общие и административные расходы	26	(2,167,073)	(1,838,308)
Финансовые расходы	27	(2,379,735)	(2,009,540)
Финансовые доходы		119,045	88,113
Прибыль от курсовой разницы, нетто		49,963	153,099
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(161,097)	259,585
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,592,734	6,369,814
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	19	(1,229,890)	(1,484,085)
Чистая прибыль и итого совокупный доход за год		3,362,844	4,885,729
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	14	23.38	33.96

От имени руководства Группы:

Ларичев Л.В.
Генеральный директор

Алексеевене Т.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

11 мая 2018 г.

Примечания на стр. 13-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспреде- -ленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	16,291,512	277,168	23,007,667	11,541,439	51,117,786
Чистый доход и итого совокупный доход за год	-	-	-	4,885,729	4,885,729
Резерв по переоценке основных средств	-	-	(1,526,918)	1,526,918	-
На 31 декабря 2016 г.	16,291,512	277,168	21,480,749	17,954,086	56,003,515
Чистый доход и итого совокупный доход за год	-	-	-	3,362,844	3,362,844
Резерв по переоценке основных средств	-	-	(1,206,400)	1,206,400	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(2,442,865)	(2,442,865)
На 31 декабря 2017 г.	16,291,512	277,168	20,274,349	20,080,465	56,923,494

От имени руководства Группы:

Ларичев Л.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.

Алексеева Т.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

Примечания на стр. 13-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.***(в тысячах тенге)*

	Примечание	2017 г.	2016 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		4,592,734	6,369,814
Корректировки на:			
Амортизация и износ		4,818,414	4,347,002
Финансовые расходы	27	2,379,735	2,009,540
Начисление/(Восстановление) резерва по сомнительным долгам		51,769	(1,242)
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам		(32,775)	(4,818)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		252,230	16,164
Расходы по вознаграждениям работников		452	10,071
(Восстановление)/Начисление резерва по неиспользованным отпускам		(2,517)	4,534
Прибыль от курсовой разницы, нет		(49,963)	(153,099)
Доход от списания государственной субсидии		(35,995)	-
Финансовые доходы		(119,045)	(88,113)
		<u>11,855,039</u>	<u>12,509,853</u>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале			
Изменение товарно-материальных запасов		(221,524)	446,867
Изменение торговой дебиторской задолженности		(129,977)	(487,535)
Изменение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(35,084)	254,922
Изменение прочих текущих активов		(542,274)	(203,171)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(541,264)	1,072,426
Изменение авансов полученных		212,805	(45,294)
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		(242,488)	162,114
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		2,053	(6,643)
		<u>10,357,286</u>	<u>13,703,539</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Уплаченный подоходный налог		(20,515)	-
Уплаченные проценты		(2,380,670)	(2,257,541)
		<u>7,956,101</u>	<u>11,445,998</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(8,600,505)	(12,709,097)
Приобретение нематериальных активов		(42,160)	(67,548)
Денежные средства, снятые/(размещенные) на депозитах и поступление процентов, нетто		(120,902)	(46,311)
Поступления от выбытия основных средств		173,755	431,182
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(8,589,812)</u>	<u>(12,391,774)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление займов	17	5,042,046	5,246,520
Погашение займов	17	(5,317,678)	(5,567,198)
Размещение облигаций	16	100,777	400,100
Выплата дивидендов	13	(684,783)	(105,000)
Погашение облигаций	16	(500,100)	-
Поступления по государственным субсидиям	17	1,912,490	750,000
Выплата основного долга по финансовому лизингу	18	(21,381)	-
Выплаты связанным сторонам		-	(72,830)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>531,371</u>	<u>651,592</u>
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(102,339)	(294,184)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	12	173,045	467,229
Эффект изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		-	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	12	<u>70,705</u>	<u>173,045</u>

В 2017 г. Группа капитализировала затраты по займам в сумме 156,472 тыс. тенге в состав основных средств (2016 г.: 478,937 тыс. тенге).

От имени руководства Группы:

Ларичев Л.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

Примечания на стр. 13-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО» (ранее ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск») (далее – «Компания») образовано 19 января 1999 г. и преобразовано в акционерное общество 13 июля 2009 г. на основании протокола общего собрания участников ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 19 июня 2009 г. Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 150009, г. Петропавловск, ул. Жамбыла, 215.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК»), владеющее 100% долей акционерного капитала. Конечными акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК»), владеющее 59.66%, Европейский банк реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»), владеющий 22.60%, KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A., владеющий 10.49%, и прочие акционеры, владеющие 7.25% (31 декабря 2016 г.: АО «ЦАТЭК» - 59,65%, «ЕБРР» - 22,60%, KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. – 11.22% и прочие акционеры владеющие 7.25%).

Окончательными акционерами АО «ЦАТЭК» на 31 декабря 2017 и 2016 гг. совместно являются г-н Амирханов Е., г-н Клебанов А., г-н Кан С., и г-жа Артамбаева Г., резиденты Республики Казахстан.

Компания является учредителем/акционером следующих организаций (далее вместе именуемых «Группа»):

Дочерняя организация	Характер деятельности	Место-положение	Процент участия	
			2017 г.	2016 г.
АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Передача и распределение электрической энергии	Петропавловск, Казахстан	100 %	100%
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Передача и распределение тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100 %	100%
ТОО «Севказэнергосбыт»	Продажа электрической и тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100 %	100%

Основная деятельность Группы – производство, передача и снабжение электрической и тепловой энергии.

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии и снабжению электрической энергией.

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по Северо-Казахстанской области по видам регулируемых услуг: производство и снабжение тепловой энергией, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляла 2,552 человека (2016 г.: 2,465 человек).

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 2017 г., а также в первом квартале 2018 г. курс тенге относительно основных иностранных валют держался на одном и том же уровне.

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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе себестоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- 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.

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних предприятий.

При необходимости в отчетность дочернего предприятия вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 1,397,492 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 3,362,844 тыс. тенге и 7,956,101 тыс. тенге, соответственно.

Также, на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила условия кредитного соглашения, как описано в Примечаниях 17, 30 и 31.

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

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

Руководство также считает, что АО «ЦАЭК», материнская компания, продолжит оказывать финансовую поддержку Группе по крайней мере в течение одного года с отчетной даты, основываясь на письменном подтверждении от АО «ЦАЭК».

Исходя из вышеизложенного Руководство Группы считает, что консолидированная финансовая отчетность не требует каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данных событий.

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

Стандарты, вступившие в силу с 1 января 2017 г.:

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Новые или пересмотренные стандарты, 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 клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов.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 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Ниже приведены 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 по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и 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. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Группа 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.

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 108,773 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

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

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков (в отличие от фактически понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39) в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активов по договору и договоров финансовой гарантии. В отношении своей торговой дебиторской задолженности руководство Группы решило применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В отношении займов, выданных связанным сторонам, а также прочих финансовых активов, в том числе по денежным средствам и их эквивалентам, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. По итогам проведенного анализа, Группа ожидает увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 101,638 тыс. тенге, по денежным средствам в кредитных учреждениях (банках), включая по денежным средствам и их эквивалентам, денежным средствам, ограниченным в использовании, и прочим финансовым активам в размере 7,135 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

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

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

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

Компания признает выручку от передачи и распределения тепловой энергии, являющейся основным видом деятельности.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководителем, принимающим операционные решения, с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также прочие.

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

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

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

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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 признается 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.

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые 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.

Метод эффективной ставки

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

К финансовым инструментам относятся денежные средства, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы, а также кредиторская задолженность и прочие обязательства.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Компания открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев и депозиты с гибкими условиями пополнения и частичного изъятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие текущие финансовые активы. Депозиты для обслуживания долга со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется при 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 обесценения на каждую отчетную дату консолидированного отчета о финансовом положении. 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 Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных финансовых обязательств и долевого инструмента, излагается ниже.

Займы

Займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные с получением займов операции и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Группы в отношении затрат по займам.

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 классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендатор

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что Группой будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых - принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в прибыли или убытки на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

Финансовые обязательства

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

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 продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибылей или убытков в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

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

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.

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

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.

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

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признается в качестве расхода по вознаграждению.

Условные обязательства

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

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной компанией, если:

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Использование суждения, оценки и допущения

Применяя положения учетной политики Группы (Примечание 3), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Обязательства по рекультивации

Группа в производственных целях использует два золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательств по рекультивации данных золоотвалов руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала эффективную процентную ставку в размере 8.07%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

Переоценка основных средств

Группа 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 Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 г. на следующих основаниях:

- справедливая стоимость транспортных средств Группы оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода.

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 2025 г.;
- движение денежных средств были сделаны в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозам;
- применение ставки дисконтирования в 12.95%.

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

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

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает наличие признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа 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 обесцененным и списывается до его возмещаемой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности. В результате изменения этих оценок сумма износа может существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках.

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

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

Резервы

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности.

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные 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.

Признание дохода от реализации электрической энергии

Группа признает доход в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В случае отсутствия показаний текущего месяца, Группа признает доход за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчиков до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно этому методу рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии по данным предыдущего месяца, который умножается на тариф.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно, Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической электроэнергии, а также, прочие, которые включают реализацию химической воды, регулировку мощности и реализацию химической продукции. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности, такие как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа ведет деятельность в Северо-Казахстанской области и в г. Петропавловск в Республике Казахстан. Основными потребителями Группы являются жители Северо-Казахстанской области и г. Петропавловска, а также крупные промышленные предприятия г. Петропавловска: АО Южно-Уральская Железная дорога, АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения» и АО «Завод имени С.М. Кирова» и АО «ЗИК СТО».

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	25,632,900	4,780,646	2,365,005	15,426,945	77,383	48,282,879
Внутрисегментные доходы	(1,935,088)	(131,287)	(23,934)	(14,429,352)	(61,270)	(16,580,931)
Доходы от реализации внешним покупателям	23,697,812	4,649,359	2,341,071	997,593	16,113	31,701,948
Себестоимость	(16,081,799)	(3,630,829)	(2,208,262)	(285,170)	(61,090)	(22,267,150)
Расходы по реализации	(4,631)	-	-	(298,536)	-	(303,167)
Общие и административные расходы	(925,575)	(539,025)	(545,517)	(156,956)	-	(2,167,073)
Финансовые расходы	(2,051,611)	(120,734)	(207,390)	-	-	(2,379,735)
Финансовые доходы	78,352	-	40,693	-	-	119,045
Доход от курсовой разницы, нетто	25,077	19,713	3,321	1,852	-	49,963
Прочие расходы, нетто	(391,058)	82,524	80,914	66,523	-	(161,097)
Расходы по подоходному налогу	(1,074,616)	(130,451)	46,843	(71,666)	-	(1,229,890)
Прибыль/ (убыток) за год	3,271,951	330,557	(448,327)	253,640	(44,977)	3,362,844
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	2,934,435	1,471,021	4,018,129	9,083	-	8,432,668
Износ	3,333,929	701,056	421,509	14,504	-	4,470,997

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.					
	Производст- во тепловой и электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление тепловой энергии	Реализация тепловой и электри- ческой энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	26,045,489	4,568,124	2,168,971	14,686,099	149,935	47,618,618
Внутриsegmentные доходы	(2,259,880)	(127,011)	(22,001)	(14,167,042)	(138,156)	(16,714,090)
Доходы от реализации внешним покупателям	23,785,609	4,441,113	2,146,970	519,057	11,779	30,904,528
Себестоимость	(14,835,365)	(3,622,661)	(2,083,101)	(283,604)	(75,067)	(20,899,798)
Расходы по реализации	2,855	-	-	(290,720)	-	(287,865)
Общие и административные расходы	(523,572)	(487,824)	(693,558)	(133,354)	-	(1,838,308)
Финансовые расходы	(1,929,667)	(71,414)	(8,459)	-	-	(2,009,540)
Финансовые доходы	76,236	-	11,877	-	-	88,113
Доход от курсовой разницы, нетто	76,488	58,215	19,715	(1,319)	-	153,099
Прочие доходы, нетто	95,097	111,734	25,362	27,392	-	259,585
Расходы по подходящему налогу	(1,445,533)	(99,011)	26,609	33,850	-	(1,484,085)
Прибыль/ (убыток) за год	5,302,148	330,152	(554,585)	(128,698)	(63,288)	4,885,729
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	7,684,380	1,288,415	1,981,002	7,833	-	10,961,630
Износ	3,333,929	647,574	347,122	14,655	-	4,343,280

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производст- венное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2016 г.	10,465,496	76,924,225	302,630	69,058	8,301,923	96,063,332
Поступления	276,013	511,284	1,363	8,358	10,164,612	10,961,630
Внутренние перемещения	765,624	14,563,786	-	4,132	(15,333,542)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду	379,084	-	-	-	-	379,084
Выбытия	(32,173)	(470,771)	(10,778)	(1,725)	-	(515,447)
На 31 декабря 2016 г.	<u>11,854,044</u>	<u>91,528,524</u>	<u>293,215</u>	<u>79,823</u>	<u>3,132,993</u>	<u>106,888,599</u>
Поступления	20,185	35,667	26,615	6,835	8,343,366	8,432,668
Внутренние перемещения	235,759	8,500,863	344	(24,940)	(8,712,026)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду	(128,964)	-	-	-	-	(128,964)
Выбытия	(109,546)	(383,283)	-	(1,758)	(23,904)	(518,491)
На 31 декабря 2017 г.	<u>11,871,478</u>	<u>99,681,771</u>	<u>320,174</u>	<u>59,960</u>	<u>2,740,429</u>	<u>114,673,812</u>
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(923,848)	(3,200,489)	(35,284)	(16,435)	-	(4,176,056)
Начислено за год	(815,541)	(3,480,794)	(34,243)	(12,702)	-	(4,343,280)
Выбытия	1,367	64,389	2,082	263	-	68,101
На 31 декабря 2016 г.	<u>(1,738,022)</u>	<u>(6,616,894)</u>	<u>(67,445)</u>	<u>(28,874)</u>	<u>-</u>	<u>(8,451,235)</u>
Начислено за год	(790,176)	(3,950,918)	(32,164)	(9,504)	-	(4,782,762)
Внутренние перемещения	-	(5,565)	108	5,457	-	-
Выбытия	24,823	69,126	-	950	-	94,899
На 31 декабря 2017 г.	<u>(2,503,375)</u>	<u>(10,504,251)</u>	<u>(99,501)</u>	<u>(31,971)</u>	<u>-</u>	<u>(13,139,098)</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	<u>10,116,022</u>	<u>84,911,630</u>	<u>225,770</u>	<u>50,949</u>	<u>3,132,993</u>	<u>98,437,364</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>9,368,103</u>	<u>89,177,520</u>	<u>220,673</u>	<u>27,989</u>	<u>2,740,429</u>	<u>101,534,714</u>

В 2017 г. Группа капитализировала затраты по займам в сумме 156,472 тыс. тенге в состав основных средств (2016 г.: 478,937 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производст- венное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2017 г.	8,375,097	62,777,011	213,387	39,479	2,750,770	74,155,744
На 31 декабря 2016 г.	8,794,450	60,427,188	212,723	43,470	3,132,993	72,610,824

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 74,054,545 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 75,996,313 тыс. тенге) (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 247,700 тыс. тенге (2016 г.: 272,706 тыс. тенге).

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	882,137	1,000,137
Уголь, мазут	818,948	249,924
Прочее	512,159	682,845
	2,213,244	1,932,906
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(14,864)	(47,638)
Итого	2,198,380	1,885,268

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,868,692	3,190,860
Прочее	634,450	180,820
	3,503,142	3,371,680
Резерв по сомнительным долгам	(137,020)	(90,178)
Итого	3,366,122	3,281,502

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет получена, поскольку привлекает независимых юристов для собираемости торговой дебиторской задолженности. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(90,178)	(78,217)
Начислено	(48,194)	(11,961)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>1,352</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(137,020)</u>	<u>(90,178)</u>

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
90-180 дней	12,695	4,084
181-270 дней	7,774	7,815
271-365 дней	11,593	16,672
Свыше 365 дней	<u>104,958</u>	<u>61,607</u>
	<u>137,020</u>	<u>90,178</u>

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Авансы, выданные на покупку основных средств	243,469	376,587
За товары	191,838	39,877
За услуги	62,122	208,031
Прочее	<u>29,032</u>	<u>-</u>
	<u>526,461</u>	<u>624,495</u>
Краткосрочные	282,992	247,908
Долгосрочные	<u>243,469</u>	<u>376,587</u>
Итого	<u>526,461</u>	<u>624,495</u>

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	817,603	390,575
Расходы будущих периодов	26,737	19,655
Задолженность работников	7,885	25,252
Прочее	<u>49,254</u>	<u>30,152</u>
	<u>901,479</u>	<u>465,634</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(10,164)</u>	<u>(5,237)</u>
Итого	<u>891,315</u>	<u>460,397</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах тенге)***11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Депозиты	455,172	205,537
Проценты к получению	3,951	52
	459,123	205,589
Краткосрочные	454,608	192,589
Долгосрочные	4,515	13,000
	459,123	205,589

Из них:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	455,107	177,589
Неснижаемые остатки по депозитам	4,016	28,000
	459,123	205,589

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

Ставки вознаграждения по депозитам составили 8-11% в тенге и 1.6-3.3% в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 31% всех депозитов на сумму 141,537 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 10% на сумму 21,537 тыс. тенге) (Примечание 31).

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	458,111	205,589
Доллары США	1,012	-
	459,123	205,589

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на счетах в банках	62,192	146,673
Денежные средства в кассе	8,513	26,372
Итого	70,705	173,045

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря денежные средства выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Тенге	70,705	173,045
	<u>70,705</u>	<u>173,045</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 11% всех денежных средств на сумму 6,537 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 15,493 тыс. тенге) (Примечание 31).

13. КАПИТАЛ

	<u>31 Декабря 2017 и 2016 гг.</u>		
	<u>Количество</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>
АО «ЦАЭК»	143,863,799	100%	16,291,512
Объявленные, но не выпущенные акции	<u>6,136,201</u>		<u>-</u>
	<u>150,000,000</u>		<u>16,291,512</u>

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания не имела привилегированных акций.

В 2017 г. Компания объявила дивиденды по итогам 2016 г. в сумме 2,442,865 тыс. тенге (2016 г.: дивиденды по итогам 2015 г. не объявлялись). В 2017 г. Компания выплатила дивиденды на сумму 684,783 тыс. тенге (2016 г.: 105,000 тыс. тенге за 2015 г.).

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль за год	3,362,844	4,885,729
Средневзвешенное количество простых акций	<u>143,863,799</u>	<u>143,863,799</u>
Прибыль на акцию, тенге	<u>23.38</u>	<u>33.96</u>

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

Простые акции на:	<u>Количество акций в обращении</u>	<u>Чистые активы</u>	<u>Балансовая стоимость одной акции, тенге</u>
31 декабря 2017 г.	143,863,799	56,717,354	394.24
31 декабря 2016 г.	143,863,799	55,801,490	387.88

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг.

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

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. дополнительно оплаченный капитал составил 277,168 тыс. тенге.

Дополнительно оплаченный капитал включает:

- разницу между балансовой стоимостью основных средств, полученных Группой по договору финансовой аренды, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору;
- корректировку беспроцентного долгосрочного займа, предоставленного акционером, до справедливой стоимости.

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В ноябре 2017 г. Компания погасила купонные коммерческие облигации на общую сумму 500,100 тыс. тенге, с фиксированной процентной ставкой в размере 13%, полугодовыми платежами и сроком погашения 1 год.

В декабре 2009 г. Компания объявила о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с фиксированной процентной ставкой в размере 12.5%, полугодовыми платежами и сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 декабря выпущенные облигации были представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	7,996,483	8,000,000
KZ2C0Y10D426	20 ноября 2017 г.	13%	-	400,100
Накопленные проценты по облигациям			472,015	477,794
Премия			255,580	328,068
Дисконт KZ2C0Y10D695			(167)	(253)
Дисконт KZ2C0Y10D426			-	(833)
Выкуп облигаций			-	(3,517)
Итого			8,723,911	9,201,359
Облигации погашаются следующим образом:				
В течение одного года			472,015	877,061
Больше 1 года, но не более 5 лет			8,251,896	8,324,298
			8,723,911	9,201,359

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Движение по облигациям	2017
Сальдо на 1 января	9,201,359
Эмиссия облигации	100,777
Начисленный купон	1,051,716
Уплаченный купон	(1,064,573)
Погашение облигации	(500,100)
Прочее	(65,268)
Сальдо на 31 декабря	8,723,911

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основной долг по банковским займам	17,750,732	18,073,959
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	235,834	206,167
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	31,772	20,925
<i>За вычетом:</i>		
Корректировки справедливой стоимости займа	(466,962)	(501,748)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(97,694)	(109,866)
	17,453,684	17,689,437
<i>Минус:</i>		
Краткосрочные займы	(1,847,964)	(2,420,925)
Текущая часть долгосрочных займов	(1,885,339)	(1,859,958)
Долгосрочные займы	13,720,381	13,408,554
Анализ по срокам		
В течение одного года	2,619,789	1,320,500
Больше 1 года, но не более 5 лет	6,407,332	5,679,250
От пяти лет и выше	4,693,260	6,408,804
	13,720,381	13,408,554
Анализ по валютам		
Тенге	8,639,353	7,862,322
Доллар США	9,111,381	10,211,637
	17,750,734	18,073,959

Движение по займам	2017
Сальдо на 1 января	17,689,437
Займы полученные	5,042,046
Проценты начисленные	1,205,301
Капитализация процентов и амортизации дисконта по займам	195,363
Доход от курсовой разницы, нетто	(50,476)
Проценты уплаченные	(1,322,397)
Погашение займов	(5,317,678)
Прочее	12,088
Сальдо на 31 декабря	17,453,684

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

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

АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам дочерних предприятий от ЕБРР.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Эффективная ставка в 2017 г. по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 6.8-11.72% и 3.76-5.31%, соответственно (2016 г.: 9.25-12.25% и 3.54-4.63%, соответственно). Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 14% и 5.89%, соответственно (2016 г.: 14-16% и 6.8%, соответственно).

Согласно условиям кредитных соглашений с ЕБРР, Группа обязана выполнять финансовые коэффициенты. Однако по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила коэффициент текущей ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 6.

26 мая 2016 г. Компания заключила дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа с ЕБРР на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в г. Петропавловск. Общая сумма проекта 9,300,000 тыс. тенге. Финансирование осуществляется при участии государства, с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта в размере 4,650,000 тыс. тенге, т.е. аналогичной суммы, предоставленной ЕБРР. Реализация проекта планируется в период с 2016 по 2019 гг. В рамках данного соглашения в 2017 г. от ЕБРР и Министерства Национальной Экономики РК были получены денежные средства в размере 1,941,886 тыс. тенге и 1,912,490 тыс. тенге в качестве займа и государственных субсидий (в 2016 г.: 750,000 тыс. тенге и 750,000 тыс. тенге)

Краткосрочные займы включают в себя займы от ДБ АО «Сбербанк России» и АО Исламский Банк «Al Hilal», полученные на пополнение оборотных средств.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
В течение 1 года	33,156	21,380	33,156	21,380
Больше 1 года, но не более 5 лет	284,258	302,773	284,258	302,773
	317,414	324,153	317,414	324,153
За вычетом: будущих финансовых платежей	-	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	317,414	324,153	317,414	324,153
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Включая:				
- краткосрочная часть			33,156	21,380
- долгосрочная часть			284,258	302,773
			317,414	324,153
Движение по обязательствам по финансовой аренде				31 декабря 2017
Сальдо на 1 января				324,153
Погашение аренды				(21,381)
Прочее				14,642
Сальдо на 31 декабря				317,414

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

В 2016 г., ТОО «Севказэнергосбыт», дочернее предприятие, заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 386,828 тыс. тенге в течение 2016–2018 гг. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды.

За год, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., процентная ставка составила 4% годовых, лизинговые платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 августа 2020 г.

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

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Отложенные налоговые активы	168,225	-
Отложенные налоговые обязательства	<u>(16,241,831)</u>	<u>(14,864,231)</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(16,073,606)</u>	<u>(14,864,231)</u>

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2017 г. в сумме 168,235 тыс. тенге принадлежат ТОО «Севказэнергосбыт».

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текущая часть расходов по налогу на прибыль	20,515	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>1,209,375</u>	<u>1,484,085</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>1,229,890</u>	<u>1,484,085</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря, отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Отложенные налоговые активы в результате:		
Переноса налоговых убытков	1,303,829	1,684,926
Прочих временных разниц	<u>155,340</u>	<u>386,723</u>
Итого отложенные налоговые активы	<u>1,459,169</u>	<u>2,071,649</u>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>(1,290,944)</u>	<u>(2,071,649)</u>
Отложенный налоговый актив	<u>168,225</u>	<u>-</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	<u>(17,532,775)</u>	<u>(16,935,880)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(17,532,775)</u>	<u>(16,935,880)</u>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	<u>1,290,944</u>	<u>2,071,649</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(16,241,831)</u>	<u>(14,864,231)</u>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(14,864,231)	(13,380,146)
Увеличение отложенных налоговых обязательств:		
В составе прибылей или убытков	<u>(1,209,375)</u>	<u>(1,484,085)</u>
На 31 декабря	<u>(16,073,606)</u>	<u>(14,864,231)</u>

Расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в составе прибылей или убытков следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения	<u>4,592,734</u>	<u>6,369,814</u>
Налог по установленной ставке 20%	918,547	1,273,963
Неиспользованные налоговые убытки, по которым не признан ОНА	52,191	-
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	74,653	230,044
Изменение в оценках по налоговым убыткам прошлых лет	<u>184,499</u>	<u>(19,922)</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>1,229,890</u>	<u>1,484,085</u>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течении 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течении 2018-2027 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Государственные субсидии	2,625,620	749,125
Корректировка справедливой стоимости займа	478,038	502,556
	<u>3,103,658</u>	<u>1,251,681</u>

Доходы будущих периодов в виде государственных субсидии признаны по справедливой стоимости, и амортизируется на прибыли и убытки в качестве дохода в течение срока полезного использования соответствующих активов.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие активы на сумму 3,948,554 тыс. тенге были введены в эксплуатацию (2016: 860,493 тыс. тенге). В течение 2017 г. Компания признала 35,995 тыс. тенге (2016: 875 тыс. тенге) в составе прибылей и убытков на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
За предоставленные услуги	1,831,388	2,221,514
За приобретенные товары	1,282,525	1,419,932
За основные средства	-	457,427
Прочее	307	754
Итого	<u>3,114,220</u>	<u>4,099,627</u>

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Тенге	2,729,520	3,842,509
Российские рубли	384,700	257,118
Итого	<u>3,114,220</u>	<u>4,099,627</u>

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы полученные на сумму 585,813 тыс. тенге и 373,008 тыс. тенге, соответственно, в основном включают авансы полученные за электроэнергию.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	454,818	456,115
Задолженность перед работниками	163,195	218,428
Резервы по неиспользованным отпускам	39,798	42,399
Обязательства по пенсионным отчислениям	30,977	39,479
Задолженность по дивидендам	-	369,783
Прочее	11,109	8,146
Итого	<u>699,897</u>	<u>1,134,350</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

24. ДОХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Продажа электрической энергии	22,035,155	21,996,315
Передача электрической энергии	4,649,359	4,441,113
Продажа тепловой энергии	2,660,212	2,308,350
Передача тепловой энергии	2,341,106	2,146,970
Прочее	16,116	11,780
Итого	<u>31,701,948</u>	<u>30,904,528</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Топливо	8,942,774	8,610,721
Износ и амортизация	4,627,717	4,178,937
Услуги полученные	3,200,522	3,228,707
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,775,762	2,666,532
Товарно-материальные запасы	1,531,126	1,086,052
Электрическая энергия, приобретенная для продажи	594,350	404,716
Технические потери	119,923	127,226
Прочее	474,976	596,907
Итого	<u>22,267,150</u>	<u>20,899,798</u>

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	632,816	644,884
Налоги, кроме подоходного налога	472,833	389,834
Услуги полученные	263,922	251,920
Износ и амортизация	125,089	99,346
Товарно-материальные запасы	45,519	33,083
Прочее	626,894	419,241
Итого	<u>2,167,073</u>	<u>1,838,308</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	1,052,636	1,003,353
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	1,205,301	914,743
Прочее	121,798	91,444
Итого	<u>2,379,735</u>	<u>2,009,540</u>

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя Акционера Группы, его дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее Акционер осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Операции между Компанией и ее дочерними организациями и совместно контролируруемыми предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	2,782,973	4,813,380	-	21,108
АО «ЦАЭК»	-	-	62,581	34,582
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	8,090	7,726
	2,782,973	4,813,380	70,671	63,416

Остатки в расчетах между Группой 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 «ЦАЭК»	25,864	659,075	5,000	302,876
АО «ЦАЭК»	-	-	2,162,557	377,303
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	12	-	-	12
	25,876	659,075	2,167,557	680,191

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

Наименование компании	Займы, включая начисленное вознаграждение к уплате от связанных сторон		Денежные средства на депозитах в банке, включая денежные средства, ограниченные в использовании		Денежные средства в банке	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ЕБРР	15,003,822	14,795,263	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	141,537	156,537	6,537	15,493
	15,003,822	14,795,263	141,537	156,537	6,537	15,493

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
ЕБРР	1,101,368	612,724	-	-
Ассоциированные предприятия				
АО «ЦАТЭК»	-	-	15,987	533
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	2,910
	1,101,368	612,724	15,987	3,443

Ключевой персонал Группы

В 2017 г. компенсация ключевому персоналу и членам Совета Директоров Группы в виде заработной платы и премиальных составила 131,448 тыс. тенге (2016 г.: 118,903 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы состоял из 20 и 22 человек, соответственно.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, облигации, обязательства по финансовой аренде, прочие финансовые активы и денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы	459,123	205,589
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)	3,366,122	3,281,502
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи (Примечание 10)	46,489	69,822
Денежные средства (Примечание 12)	70,705	173,045
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	(8,723,911)	(9,201,359)
Займы (Примечания 17)	(17,453,684)	(17,689,437)
Обязательства по финансовой аренде (Примечания 18)	(317,414)	(324,153)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	(3,114,220)	(4,099,627)
Дивиденды к уплате	(2,127,865)	-
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам, пенсионным отчислениям и налогам и внебюджетным платежам к оплате (Примечание 23)	(174,304)	(617,737)

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, дополнительно оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Цели управления финансовыми рисками

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

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, кроме займа ЕБРР.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., уменьшилась/увеличилась бы на 207,122 тыс. тенге (2016 г.: 193,978 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы к риску изменения процентной ставки по займам с плавающей процентной ставке.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 8) и прочих текущих активов (Примечание 10) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность представлена большим количеством покупателей. Группа проводит регулярную оценку кредитоспособности. В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 31% всех депозитов на сумму 141,537 тыс. тенге и 11% всех денежных средств на сумму 6,537 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» с кредитным рейтингом В- в соответствии с S&P Global Ratings. В результате существует существенная концентрация кредитного риска (Примечания 11 и 12).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Рыночный риск

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

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств Группы на отчетную дату представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	1,012	1,000	(9,111,381)	(10,211,637)
Российские рубли	-	-	(384,700)	(257,118)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы 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 остаток по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы, прочие финансовые активы и денежные средства Группы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. 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 активы	202	200
Финансовые обязательства	(1,822,276)	(2,042,327)

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционерах Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	3,366,122	-	-	137,020	3,503,142
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи	-	49,254	-	-	10,165	59,419
Денежные средства	-	70,705	-	-	-	70,705
Торговая кредиторская задолженность	-	(3,114,220)	-	-	-	(3,114,220)
Прочие обязательства	-	(174,304)	-	-	-	(174,304)
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6.20%	454,608	4,515	-	-	459,123
Обязательства по финансовой аренде	4%	(35,916)	(289,373)	-	-	(325,289)
Займы	3.82%-13.51%	(4,720,718)	(11,485,677)	(7,027,159)	-	(23,233,555)
Выпущенные облигации	12.5%	(999,560)	(9,027,326)	-	-	(10,026,886)
		(5,104,030)	(20,797,861)	(7,027,159)	147,185	(32,781,865)

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	3,281,502	-	-	90,178	3,371,680
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи	-	69,822	-	-	5,237	75,059
Денежные средства	-	173,045	-	-	-	173,045
Торговая кредиторская задолженность	-	(4,099,627)	-	-	-	(4,099,627)
Прочие обязательства	-	(617,737)	-	-	-	(617,737)
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	8.35%	191,807	14,086	-	-	205,893
Обязательства по финансовой аренде	8.2%	(24,140)	(327,614) (10,542,826)	-	-	(351,754)
Займы	6.76%-15.47%	(5,746,542)	-	(6,974,266)	-	(23,263,634)
Выпущенные облигации	12.5%-13%	(1,445,894)	(10,026,886)	-	-	(11,472,780)
		(8,217,764)	(20,883,240)	(6,974,266)	95,415	(35,979,855)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Справедливая стоимость

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

В 2017 г. Компания своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Условия кредитных соглашений

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

Регулирование деятельности

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является монополистом в области производства электроэнергии и теплоэнергии.

Согласно закону, тарифы Группы Компании на производство, передачу и распределение тепловой энергии и передачу электрической энергии подлежит согласованию и утверждению РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Северо-Казахстанской области» («Комитет»). Группа считает, что соблюдает все требования Комитета.

Вопросы охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 437,290 тыс. тенге и 629,785 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не производила страхование активов, кроме производственного комплекса ТЭЦ-2. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, нет необходимости для создания резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

Капитальные инвестиции

Группа 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, согласно которому, в течение 2017-2020 гг., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 17,221,088 тыс. тенге, не учитывая НДС. В 2017 г. Группа инвестировала в производственные активы 8,013,598 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2018 г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 6,576,402 тыс. тенге, не учитывая НДС.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2018 г. согласно приказу Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» были утверждены следующие изменения в тарифах:

- по генерации увеличение тарифа по тепловую энергию на 1,6%;
- на услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 2.6%;
- на услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 9,1%;
- на реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 5,5% в т.ч. физические лица – 5%, юридические лица – 6,0%.

Условия кредитных соглашений

6 апреля 2018 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 «В-/В» до «ССС+/С». По состоянию на 30 апреля 2018 г., денежные средства и депозиты Группы в АО «Эксимбанк Казахстан» составили 17,058 тыс. тенге и 141,537 тыс. тенге, соответственно.

32. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 11 мая 2018 г.