

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

Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13-14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15-72

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке 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 2018 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством 20 июня 2019 г.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Генеральный директор

20 июня 2019 г.



Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

Мнение с оговоркой

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, Группа учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Группа проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно измениться. Однако, Группа не проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а также Группа не провела оценку обесценения основных средств, как того требует МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки, в отношении соответствующих показателей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

Независимость

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму краткосрочных активов на 19,950,848 тысяч тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 3, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 266 млн. казахстанских тенге, что составляет 0.8% от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также ее 3-х дочерних предприятий.
- Объем нашего аудита полностью покрывал все активы, выручку и абсолютную величину чистой прибыли Группы.
- Мы не определили ключевых вопросов аудита, кроме вопросов, изложенных в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности».

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом	266 млн. тенге
---	----------------

Как был определен данный уровень	0.8 % от выручки
---	------------------

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

Мы не определили ключевых вопросов аудита, кроме вопросов, изложенных в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности».

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Определение объема аудита Группы

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

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

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее 3 дочерними предприятиями (компоненты). Мы определили Компанию и ее 3 дочерних предприятия в качестве существенных компонентов.

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

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

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

PricewaterhouseCoopers LLP

20 июня 2019 года
Алматы, Казахстан



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

Подписано:



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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	100,119,870	101,534,714
Авансы выданные	9	293,247	243,469
Отложенный налоговый актив	19	23,353	168,225
Нематериальные активы		187,750	206,140
Прочие долгосрочные активы	18	302,495	302,495
Прочие финансовые активы	11	2,090	4,515
Итого долгосрочные активы		100,928,805	102,459,558
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	7	2,132,305	2,198,380
Торговая дебиторская задолженность	8	2,510,220	3,366,122
Авансы выданные	9	609,544	282,992
Предоплата по подоходному налогу		46,343	69,564
Прочие текущие активы	10	701,321	891,315
Прочие финансовые активы	11	383,470	454,608
Денежные средства	12	454,400	70,705
Итого текущие активы		6,837,603	7,333,686
ВСЕГО АКТИВЫ		107,766,408	109,793,244
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		19,310,757	20,274,349
Нераспределенная прибыль		20,308,992	20,080,465
Итого капитал		56,188,429	56,923,494
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	16	5,542,187	8,251,896
Займы	17	-	13,720,381
Отложенные налоговые обязательства	19	15,701,429	16,241,831
Доходы будущих периодов	20	2,852,276	3,103,658
Обязательства по рекультивации	4	446,382	349,597
Обязательства по вознаграждениям работникам		50,708	59,086
Обязательства по финансовой аренде	18	196,546	284,258
Дивиденды к уплате		-	2,127,865
Итого долгосрочные обязательства		24,789,528	44,138,572

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	324,339	472,015
Торговая кредиторская задолженность	21	2,092,488	3,114,220
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	17	20,301,687	3,733,303
Авансы полученные	22	490,737	585,813
Текущая часть обязательств по рекультивации	4	61,665	87,693
Текущая часть доходов будущих периодов	20	136,784	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		6,062	5,081
Обязательства по финансовой аренде	18	63,155	33,156
Прочие обязательства и начисленные расходы	23	3,311,534	699,897
Итого текущие обязательства		26,788,451	8,731,178
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		107,766,408	109,793,244

От имени руководства Группы

Татаров И.В.
Генеральный директор

20 июня 2019 г.

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

20 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
ДОХОДЫ	24	33,302,903	31,701,948
СЕБЕСТОИМОСТЬ	25	(24,802,579)	(22,267,150)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		8,500,324	9,434,798
Расходы по реализации	26	(325,551)	(303,167)
Общие и административные расходы	27	(2,247,413)	(2,167,073)
Финансовые расходы	28	(2,865,464)	(2,379,735)
Финансовые доходы	29	271,740	119,045
(Расход)/доход от курсовой разницы, нетто	30	(1,242,943)	49,963
Прочие доходы/(расходы), нетто	31	529,808	(161,097)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,620,501	4,592,734
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	19	(871,342)	(1,229,890)
Чистая прибыль и итого совокупный доход за год		1,749,159	3,362,844
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	14	12.16	23.38

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Генеральный директор

20 июня 2019 г.

Алексеевене Т.В.
Главный бухгалтер

20 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах тенге)

	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 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 (Примечание 13)	-	-	-	(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
Переход на МСФО (IFRS) 9: - переоценка ожидаемых кредитных убытков (Примечание 3)	-	-	-	(445,524)	(445,524)
На 1 января 2018 г.	16,291,512	277,168	20,274,349	19,634,941	56,477,970
Чистый доход и итого совокупный доход за год	-	-	-	1,749,159	1,749,159
Резерв по переоценке основных средств	-	-	(963,592)	963,592	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	-	-	-	(1,029,841)	(1,029,841)
Объявленные дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(1,008,859)	(1,008,859)
На 31 декабря 2018 г.	16,291,512	277,168	19,310,757	20,308,992	56,188,429

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Генеральный директор

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

20 июня 2019 г.

20 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах тенге)

	Приме- чание	2018 г.	2017 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		2,620,501	4,592,734
Корректировки на:			
Амортизация и износ		5,065,781	4,818,414
Финансовые расходы	28	2,865,464	2,379,735
(Восстановление)/начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам		(19,151)	51,769
Начисление/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам		16,990	(32,775)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов (Доходы)/расходы по вознаграждениям работников		105,377	252,230
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам		(965)	452
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы, нетто		136,090	(2,517)
Доход от списания государственной субсидии		1,242,943	(49,963)
Финансовые доходы		(116,812)	(35,995)
Прочие корректировки на неденежные статьи		(271,740)	(119,045)
		<u>(30,463)</u>	<u>-</u>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		11,614,015	11,855,039
Изменение товарно-материальных запасов		49,555	(221,524)
Изменение торговой дебиторской задолженности		360,324	(129,977)
Изменение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(326,552)	(35,084)
Изменение прочих текущих активов		210,254	(542,274)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(599,605)	(541,264)
Изменение авансов полученных		(95,076)	212,805
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		223,237	(242,488)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		<u>(3,481)</u>	<u>2,053</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		11,432,671	10,357,286
Уплаченный подоходный налог		(887,460)	(20,515)
Уплаченные проценты		<u>(2,481,922)</u>	<u>(2,380,670)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>8,063,289</u>	<u>7,956,101</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(3,986,586)	(8,600,505)
Приобретение нематериальных активов		(17,745)	(42,160)
Денежные средства, снятые/(размещенные) на депозитах и поступление процентов, нетто		115,481	(120,902)
Поступления от выбытия основных средств		29,521	173,755
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,859,329)	(8,589,812)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление займов	17	6,050,000	5,042,046
Погашение займов	17	(4,576,748)	(5,317,678)
Размещение облигаций	16	-	100,777
Выплата дивидендов	13	(2,527,865)	(684,783)
Выкуп облигаций	16	(2,725,186)	(500,100)
Поступления по государственным субсидиям	17	21,335	1,912,490
Выплата основного долга по финансовому лизингу	18	(61,794)	(21,381)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(3,820,258)	531,371
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		383,702	(102,340)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	12	70,705	173,045
Эффект изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(7)	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	12	454,400	70,705

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Генеральный директор

20 июня 2019 г.

Алексеевене Т.В.
Главный бухгалтер

20 июня 2019 г.

Примечания на стр. 15-72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 г. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК», и его дочерние организации, совместно именуемые «Группа ЦАЭК»), владеющее 100% долей акционерного капитала. Конечными акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК», и его дочерние организации, совместно именуемые «Группа ЦАТЭК»), владеющее 92.75%, и прочие акционеры, владеющие 7.25% (31 декабря 2017 г.: АО «ЦАТЭК» - 59.66%, «ЕБРР» - 22.60%, KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. – 10.49% и прочие акционеры владеющие 7.25%).

Окончательными контролирующими акционерами АО «ЦАТЭК» на 31 декабря 2018 г. совместно являются г-н С.Кан и г-н А. Клебанов и на 31 декабря 2017 г. совместно являются г-н 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	
			2018 г.	2017 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 энергией.

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 2018 г. составляла 2,545 человек (2017 г.: 2,552 человека).

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

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

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

По состоянию на дату консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 382.38 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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, учитываемых по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, учитываемых по 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 9.

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 — котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидированная финансовая отчетность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних предприятий начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

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 или убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Принцип непрерывности деятельности

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

Как описано в Примечании 17 по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группой и другими компаниями Групп ЦАЭК и ЦАТЭК были нарушены определенные условия кредитных соглашений. Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2018 г., и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 г., займы полученные были отнесены к категории до востребования, и отражены в качестве краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. В результате на указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 19,950,848 тыс. тенге. Группа также является со-гарантом и гарантом по обязательствам АО «ЦАТЭК» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

- В 2018 г. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 8,063,289 тыс. тенге (2017 г.: 7,956,101 тыс. тенге). В 2019 г., Группа прогнозирует получить 6,053,423 тыс. тенге от операционной деятельности;
- В июне 2019 г., конечная материнская компания АО «ЦАТЭК» заключила соглашение об основных условиях с ВТБ Банком на дополнительное финансирование в размере 90 миллионов долларов США, с периодом отсрочки платежа на 12 месяцев. Данные средства будут направлены на рефинансирование займов полученных от ЕБРР, Азиатского Банка Развития и Исламского Банка «Al Hilal» деноминированных в долларах США;
- Руководство материнской компании также получило устные заверения от уполномоченных представителей ЕБРР и Сбербанк об отказе требования незамедлительного погашения на период не менее 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности в отношении задолженности по займам;
- Группа является значительным участником в сфере генерации, передачи, распределения и реализации электроэнергии и теплоэнергии на территории Северо-Казахстанской области и г. Петропавловск, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона;
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы;
- Руководство получило письмо-подтверждение об оказании поддержки от конечной материнской компании.

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

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

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

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой компаний Группы 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 2018 г. или позже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, вступившие в силу с 1 января 2018 г.:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 37.

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

Категория оценки			Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9					Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
			Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Реклассификация		Переоценка		
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	70,705	-	-	(1,945)	-	68,760
	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости						
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	459,123	-	-	(5,653)	-	453,470
	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости						
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3,366,122	-	-	(535,782)	-	2,830,340
Итого финансовые активы			3,895,950	-	-	(543,380)	-	3,352,570

Данные изменения были отнесены на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 г.

(а) Денежные средства и их эквиваленты

Все классы денежных средств и их эквивалентов, раскрытые в Примечании 12, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам были незначительными.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Влияние			Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.				
Категория займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения				
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	(1,945)	(1,945)
- Прочие финансовые активы	-	-	(5,653)	(5,653)
- Торговая дебиторская задолженность	(137,020)	-	(535,782)	(672,802)

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

Общий эффект связанный с переходом на МСФО 9 на 1 января 2018 г. составил 445,524 тыс. тенге, с учетом налогового эффекта в размере 97,856 тыс. тенге.

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

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

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

Применение стандарта привело к изменениям в учетной политике. Основные положения учетной политики по признанию выручки представлены в Примечании 3.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- **КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов»** (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- **Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- **Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23** (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, секвестирование или погашение программы»** (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- **Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО** (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- **Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3** (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- **Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8** (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	384.2	332.33
Российский рубль	5.52	5.77

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

	2018 г.	2017 г.
Доллар США	344.9	326.08
Российский рубль	5.50	5.59

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 прибыли 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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 33).

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Финансовых активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и
- (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

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

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

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

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

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Денежные средства

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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.

Финансовые гарантии

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

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

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа как арендодатель

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

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в 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 прибыли или убытке, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

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 прибыли или убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли или убытке 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

Реализация электро- и теплоэнергии

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Передача и распределение электро- и теплоэнергии

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

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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 прибыли или убытке 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 доленое 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;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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.

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 8.28-8.68%, ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость резерва под обязательство по рекультивации золоотвалов составила 508,047 тыс. тенге (2017 г.: 437,290 тыс. тенге).

Переоценка основных средств

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

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

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

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

- Справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположена ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивались с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- Остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (методом определения остаточной стоимости замещения);
- Обоснованность оценки справедливой стоимости, была определена оценщиком путем анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
 - Прогнозный период: до 2026 г.;
 - Прогнозы движения денежных средств были переведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозируемому курсу;
 - Применение ставки дисконтирования в 13%.
- В результате окончательный вывод о стоимости основных средств Группы был сделан на основании результатов оценки доходным методом.

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

Обесценение основных средств

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

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

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

Резервы

Группа создает резервы по ожидаемым кредитным убыткам. 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 ожидаемым кредитным убыткам в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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.

Справедливая стоимость финансовых гарантий

Справедливая стоимость выданных Группой финансовых гарантий без премий определяется с использованием методов оценки. Группа применяет свое суждение для определения справедливой стоимости выданных финансовых гарантий. Группа применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии рассчитывается как ставка кредитно-дефолтного свопа, умноженная на гарантированную сумму займа и дисконтированная с использованием эффективной ставки гарантированного займа. Для кредитных договоров, по которым Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов, и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Группы кредитному риску, связанному с выданными гарантиями. На 31 декабря 2018 г. финансовые гарантии были учтены по наибольшей из значений амортизированной стоимости и оцененных кредитных убытков. Группа оценила резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям по состоянию на 31 декабря 2018 г. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий.

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 энергии, а также, прочие, которые включают реализацию химически очищенной воды 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2018 г.						
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Элиминация	Итого
Внутрисегментные доходы	11,295,124	3,334,963	2,846,416	551,099	78,801	(18,106,403)	-
Доходы от реализации внешним покупателям	14,948,332	1,703,318	-	16,636,700	14,551	-	33,302,903
Себестоимость	(19,734,004)	(4,274,521)	(2,618,042)	(15,955,419)	-	17,779,407	(24,802,579)
Расходы по реализации	(2,382)	-	-	(326,967)	-	3,798	(325,551)
Общие и административные расходы	(1,166,738)	(606,756)	(675,719)	(127,984)	-	329,784	(2,247,413)
Финансовые расходы	(2,354,846)	(147,481)	(363,137)	-	-	-	(2,865,464)
Финансовые доходы	327,791	-	26,058	530	-	(82,639)	271,740
Доход/(расход) от курсовой разницы, нетто	(807,183)	(351,699)	(85,437)	1,376	-	-	(1,242,943)
Прочие доходы/(расходы), нетто	135,093	106,865	179,132	115,303	-	(6,585)	529,808
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	(616,026)	29,018	(98,085)	(186,249)	-	-	(871,342)
Прибыль/ (убыток) за год	2,025,161	(206,293)	(788,812)	708,389	93,352	(82,638)	1,749,159
Прочая ключевая информация о сегментах							
Капитальные затраты по основным средствам	1,774,592	1,172,616	638,918	18,043	-	-	3,604,169
Износ	3,629,904	809,867	574,961	15,033	-	-	5,029,765

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	Элиминация	Итого
Внутриsegmentные доходы	10,466,118	3,157,533	2,365,005	531,008	61,267	(16,580,931)	-
Доходы от реализации внешним покупателям	15,166,782	1,623,113	-	14,895,937	16,116	-	31,701,948
Себестоимость	(18,044,946)	(3,813,423)	(2,334,907)	(14,710,114)	-	16,536,240	(22,267,150)
Расходы по реализации	(4,631)	-	-	(302,944)	-	4,408	(303,167)
Общие и административные расходы	(1,173,939)	(564,079)	(545,517)	(156,956)	-	273,418	(2,167,073)
Финансовые расходы	(2,051,611)	(120,734)	(207,390)	-	-	-	(2,379,735)
Финансовые доходы	190,075	-	40,693	-	-	(111,723)	119,045
Доход от курсовой разницы, нетто	25,077	19,713	3,321	1,852	-	-	49,963
Прочие доходы/(расходы), нетто	(236,995)	158,885	83,625	66,523	-	(233,135)	(161,097)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	(1,074,600)	(130,451)	46,843	(71,682)	-	-	(1,229,890)
Прибыль/ (убыток) за год	3,261,330	330,557	(448,327)	(253,624)	77,383	(111,723)	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 2018 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	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2017 г.	11,854,044	91,528,524	293,215	79,823	3,132,993	106,888,599
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.	11,871,478	99,681,771	320,174	59,960	2,740,429	114,673,812
Поступления	555	531,310	55,333	3,488	3,013,483	3,604,169
Внутренние перемещения	1,812,565	(134,574)	145,380	585,892	(2,409,263)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду	152,331	-	-	-	-	152,331
Выбытия	(5,380)	(150,413)	(29,946)	(1,509)	(6,569)	(193,817)
На 31 декабря 2018 г.	13,831,549	99,928,094	490,941	647,831	3,338,080	118,236,495
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(1,738,022)	(6,616,894)	(67,445)	(28,874)	-	(8,451,235)
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.	(2,503,375)	(10,504,251)	(99,501)	(31,971)	-	(13,139,098)
Начислено за год	(854,242)	(4,088,463)	(45,724)	(41,336)	-	(5,029,765)
Внутренние перемещения	(234,104)	380,732	(40,626)	(106,002)	-	-
Выбытия	3,439	47,674	192	933	-	52,238
На 31 декабря 2018 г.	(3,588,282)	(14,164,308)	(185,659)	(178,376)	-	(18,116,625)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	9,368,103	89,177,520	220,673	27,989	2,740,429	101,534,714
На 31 декабря 2018 г.	10,243,267	85,763,786	305,282	469,455	3,338,080	100,119,870

В 2018 г. Группа капитализировала затраты по займам в сумме 161,862 тыс. тенге в состав основных средств, ставка капитализации составила 11.5% (2017 г.: 156,472 тыс. тенге, ставка капитализации составила 11.5%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Машины и производст- венное оборудова- ние</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавер- шенное строи- тельство</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2018 г.	9,451,966	67,266,702	291,263	463,055	3,336,127	80,809,113
На 31 декабря 2017 г.	8,421,288	69,879,459	203,888	17,253	2,738,476	81,260,364

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 70,419,266 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 74,054,545 тыс. тенге) (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 433,459 тыс. тенге (2017 г.: 247,700 тыс. тенге).

Начисленный износ

	Приме- чание	2018 г.	2017 г.
Себестоимость	25	4,872,873	4,627,717
Общие и административные расходы	27	127,920	125,089
Расходы по реализации	26	14,763	12,711
Прочие		50,225	52,897
Итого износ и амортизация		5,065,781	4,818,414
Минус: Амортизация нематериальных активов		(36,016)	(35,652)
Итого начисленный износ		5,029,765	4,782,762

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	1,024,134	882,137
Уголь, мазут	794,793	818,948
Прочее	345,232	512,159
	2,164,159	2,213,244
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(31,854)	(14,864)
Итого	2,132,305	2,198,380

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	14,864	47,638
Начислено	16,990	-
Списано за счет ранее созданного резерва	-	(32,774)
Итого	<u>31,854</u>	<u>14,864</u>

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,791,202	2,868,692
Прочее	380,593	634,450
	3,171,795	3,503,142
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(661,575)	(137,020)
Итого	<u>2,510,220</u>	<u>3,366,122</u>

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

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива в соответствии с условиями договора.

<i>В % от валовой стоимости</i>	<u>Уровень убытков</u>	<u>Валовая балансовая стоимость</u>	<u>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1-5%	2,339,174	66,654
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	14-26%	198,341	22,127
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	33-51%	143,611	81,389
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	52-65%	15,897	16,500
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	77-92%	27,857	27,990
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	446,915	446,915
Итого (валовая балансовая стоимость)		<u>3,171,795</u>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(661,575)	
Итого (балансовая стоимость)		<u>2,510,220</u>	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах тенге)***8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение отчетного периода:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	(137,020)	(90,178)
Переход на МСФО (IFRS) 9	(535,782)	-
Начислено	11,227	(48,194)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	1,352
На 31 декабря	(661,575)	(137,020)

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	2017 г.
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,330,924
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	484,860
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	90,055
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	207,556
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	161,731
- с задержкой платежа свыше 360 дней	228,016
Итого	3,503,142
Резерва под обесценение	(137,020)
Итого на 31 декабря	3,366,122

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
За товары	360,213	191,838
Авансы, выданные на покупку основных средств	296,574	243,469
За услуги	234,404	62,122
Прочее	11,600	29,032
	902,791	526,461
Краткосрочные	609,544	282,992
Долгосрочные	293,247	243,469
Итого	902,791	526,461

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	625,730	817,603
Расходы будущих периодов	10,981	26,737
Задолженность работников	3,909	7,885
Прочее	60,701	49,254
	701,321	901,479
Резерв по сомнительным долгам	-	(10,164)
Итого	701,321	891,315

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Депозиты	387,322	455,172
Проценты к получению	459	3,951
	387,781	459,123
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,221)	-
Итого	385,560	459,123
Краткосрочные	383,470	454,608
Долгосрочные	2,090	4,515
	385,560	459,123
Из них:		
Денежные средства, ограниченные в использовании:	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	380,478	455,107
Неснижаемые остатки по депозитам	7,303	4,016
Итого	387,781	459,123

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, накапливаемые в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты и могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

Ставки вознаграждения по депозитам составили 1.5-8% в тенге и 1.6% в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 31% всех депозитов на сумму 141,537 тыс. тенге были размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК». На 31 декабря 2018 г. размещенных в АО «Эксимбанк Казахстан» депозитов не имеются.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	386,594	458,111
Доллары США	1,187	1,012
	387,781	459,123

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на счетах в банках	450,121	62,192
Денежные средства в кассе	8,256	8,513
Денежные средства в пути	7,268	
	465,645	70,705
Оценочный резерв под кредитные убытки	(11,245)	-
Итого	454,400	70,705

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. денежные средства выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 11% всех денежных средств на сумму 6,537 тыс. тенге были размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК». С 20 августа 2018 г. АО «Эксимбанк Казахстан» не является ассоциированным предприятием АО «ЦАТЭК».

13. КАПИТАЛ

	31 Декабря 2018 и 2017 гг.		
	Количество	%	Сумма
АО «ЦАЭК»	143,863,799	100%	16,291,512
Объявленные, но не выпущенные акции	6,136,201		-
	150,000,000		16,291,512

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Компания не имела привилегированных акций.

В 2018 г. Компания объявила дивиденды по итогам 2017 г. в сумме 1,008,859 тыс. тенге (2017 г.: дивиденды по итогам 2016 г. 2,442,865 тыс. тенге). В 2018 г. Компания выплатила дивиденды на сумму 2,527,865 тыс. тенге (2017 г.: 684,783 тыс. тенге за 2016 г.).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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 2018 и 2017 гг., суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль за год	1,749,159	3,362,844
Средневзвешенное количество простых акций	<u>143,863,799</u>	<u>143,863,799</u>
Прибыль на акцию, тенге	<u>12.16</u>	<u>23.38</u>

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

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
31 декабря 2018 г.	143,863,799	56,000,679	389.26
31 декабря 2017 г.	143,863,799	56,717,354	394.24

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

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

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

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 с акционером, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору;
- корректировку беспроцентного долгосрочного займа, предоставленного акционером, до справедливой стоимости.

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

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.

В июне 2018 г. Компания досрочно выкупила 25,017,930 купонных облигаций.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. эффективные процентные ставки составляли 12.50% годовых.

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

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	8,000,000	8,000,000
Накопленные проценты по облигациям			324,339	472,015
Премия			47,578	255,580
Дисконт KZ2C0Y10D695			(81)	(167)
Выкуп облигаций			(2,505,310)	(3,517)
Итого			5,866,526	8,723,911
Облигации погашаются следующим образом:				
В течение одного года			324,339	472,015
Больше 1 года, но не более 5 лет			5,542,187	8,251,896
			5,866,526	8,723,911
Движение по облигациям			2018 г.	2017 г.
Сальдо на 1 января			8,723,911	9,201,359
Эмиссия облигации			-	100,777
Начисленный купон			831,318	1,051,716
Уплаченный купон			(978,993)	(1,064,573)
Выкуп/погашение облигаций			(2,725,186)	(500,100)
Премия по досрочно выкупленным облигациям			223,393	-
Амортизация премии, относящейся к выпущенным облигациям			(208,003)	(5,665)
Прочее			86	(59,603)
Сальдо на 31 декабря			5,866,526	8,723,911

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основной долг по банковским займам	20,520,003	17,750,732
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	240,962	235,834
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	68,187	31,772
<i>За вычетом:</i>		
Корректировки справедливой стоимости займа	(441,943)	(466,962)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(85,522)	(97,694)
	<u>20,301,687</u>	<u>17,453,684</u>
<i>Минус:</i>		
Краткосрочные займы	(5,048,187)	(1,847,964)
Текущая часть долгосрочных займов	(15,253,500)	(1,885,339)
Долгосрочные займы	-	<u>13,720,381</u>
Анализ по валютам (основной долг)		
Тенге	11,224,497	8,639,352
Доллар США	9,295,506	9,111,381
	<u>20,520,003</u>	<u>17,750,732</u>
Движение по займам	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Сальдо на 1 января	17,453,684	17,689,437
Займы полученные	6,050,000	5,042,046
Проценты начисленные, отнесенные на прибыль или убыток	1,382,992	1,205,301
Проценты начисленные, капитализированные в основные средства	167,682	154,472
Амортизация дисконта по займам	122,057	40,891
Расход/(доход) от курсовой разницы, нетто	1,216,324	(50,476)
Проценты уплаченные	(1,514,304)	(1,322,397)
Погашение займов	(4,576,748)	(5,317,678)
Прочее	-	12,088
Сальдо на 31 декабря	<u>20,301,687</u>	<u>17,453,684</u>

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.

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

Эффективная ставка в 2017 г. по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 6.8-11.72% и 3.76-5.31%, соответственно. Эффективная ставка в 2018 г. по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 10.75-14.75% и 5.59-6.65%, соответственно (2017 г.: 14% и 5.89%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группой не выполнены ряд ковенантов по кредитным соглашениям с ЕБРР. Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2018 г. Соответственно, Группа произвела реклассификацию займов в финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. путем переноса из долгосрочных в краткосрочные. Руководство Группы своевременно проинформировало ЕБРР о нарушении соглашения до отчетной даты. ЕБРР не направлял письменное уведомление с требованием досрочного погашения.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 6.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

17. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2011 и 2012 гг. Группа получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий («ФЧТ») предназначенные для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения в размере All-in-cost + 4.5% по траншам от ЕБРР и по ставке вознаграждения в размере 0.75% по траншу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа на сумму 458,917 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 478,038 тыс. тенге) отражена в доходах будущих периодов.

26 мая 2016 г. Группа 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. равной сумме, предоставленной ЕБРР. Реализация проекта планируется в период с 2016 по 2019 гг. В рамках данного соглашения в 2018 г. от ЕБРР и Министерства Национальной Экономики РК были получены денежные средства в размере 0 тыс. тенге и 21,335 тыс. тенге в качестве займа и государственных субсидий (в 2017 г.: 1,941,886 тыс. тенге и 1,912,490 тыс. тенге)

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

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Балансовая стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
В течение 1 года	63,155	33,156	63,155	33,156
Больше 1 года, но не более 5 лет	196,546	284,258	196,546	284,258
	259,701	317,414	259,701	317,414
За вычетом: будущих финансовых платежей	-	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	259,701	317,414	259,701	317,414

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Включая:		
- краткосрочная часть	63,155	33,156
- долгосрочная часть	196,546	284,258
	<u>259,701</u>	<u>317,414</u>
Движение по обязательствам по финансовой аренде	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Сальдо на 1 января	317,414	324,153
Погашение аренды	(61,794)	(21,381)
Прочее	4,081	14,642
Сальдо на 31 декабря	<u>259,701</u>	<u>317,414</u>

В 2016 г., ТОО «Севказэнергосбыт», дочернее предприятие, заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета в течение 2016–2018 гг. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. Активы по финансовой аренде были включены в состав Прочих долгосрочных активов.

За год, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., процентная ставка составила 4% годовых, лизинговые платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 августа 2020 г.

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Отложенные налоговые активы	23,353	168,225
Отложенные налоговые обязательства	(15,701,429)	(16,241,831)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(15,678,076)</u>	<u>(16,073,606)</u>

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2018 г. в сумме 23,353 тыс. тенге относятся ТОО «Севказэнергосбыт» (31 декабря 2017 г.: 168,225 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Текущие расходы по подоходному налогу (Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	908,198 (36,856)	20,515 1,209,375
Расходы по подоходному налогу	<u>871,342</u>	<u>1,229,890</u>

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Отложенные налоговые активы в результате:		
Перенесенных налоговых убытков	596,397	683,081
Доходов будущих периодов	597,812	620,732
Обязательств по финансовым гарантиям выданным	311,099	-
Оценочным резервам по кредитным убыткам	129,444	-
Обязательств по рекультивации золоотвалов	101,609	87,458
Прочих временных разниц	57,607	67,882
Итого отложенные налоговые активы	<u>1,793,968</u>	<u>1,459,169</u>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>(1,770,615)</u>	<u>(1,290,944)</u>
Отложенный налоговый актив	<u>23,353</u>	<u>168,225</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(17,376,933)	(17,532,775)
Прочих временных разниц	(95,111)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(17,472,044)</u>	<u>(17,532,775)</u>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	<u>1,770,615</u>	<u>1,290,944</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(15,701,429)</u>	<u>(16,241,831)</u>

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	(16,073,606)	(14,864,231)
Уменьшение/(увеличение) отложенных налоговых обязательств:		
В составе прибыли или убытка	36,856	(1,209,375)
В отчете об изменениях в собственном капитале	358,674	-
На 31 декабря	<u>(15,678,076)</u>	<u>(16,073,606)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения	2,620,501	4,592,734
Налог по установленной ставке 20%	524,100	918,547
Неиспользованные налоговые убытки, по которым не признан отложенные налоговые обязательства	-	52,191
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	252,131	74,653
Изменение в оценках по налоговым убыткам прошлых лет	-	184,499
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых обязательств	95,111	-
Расходы по подоходному налогу	<u>871,342</u>	<u>1,229,890</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.

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 128,751 тыс. тенге (2017 г.: 128,751 тыс. тенге).

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Государственные субсидии	2,530,143	2,625,620
Корректировка справедливой стоимости займа	458,917	478,038
Итого доходы будущих периодов	<u>2,989,060</u>	<u>3,103,658</u>
<i>Минус:</i>		
Текущая часть доходов будущих периодов	(136,784)	-
Итого долгосрочная часть доходов будущих периодов	<u>2,852,276</u>	<u>3,103,658</u>

Доходы будущих периодов в виде государственных субсидий 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 2018 г. соответствующие активы на сумму 3,986,652 тыс. тенге были введены в эксплуатацию (2017: 3,948,554 тыс. тенге). В течение 2018 г. Компания признала доход в размере 116,812 тыс. тенге (2017: 35,995 тыс. тенге) в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
За предоставленные услуги	1,203,835	1,831,388
За приобретенные товары	888,409	1,282,525
Прочее	244	307
Итого	2,092,488	3,114,220

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	2,072,578	2,729,520
Российские рубли	19,910	384,700
Итого	2,092,488	3,114,220

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

На 31 декабря 2018 г. авансы полученные представляют собой в основном обязательства по договорам с покупателями на сумму 490,737 тыс. тенге (2017 г.: 585,813 тыс. тенге). В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 585,813 тыс. тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями на 1 января 2018 г., которая полностью относилась к авансам полученным.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	1,555,495	-
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	726,341	454,818
Задолженность по дивидендам	608,859	-
Задолженность перед работниками	187,572	163,195
Резервы по неиспользованным отпускам	175,888	39,798
Обязательства по пенсионным отчислениям	35,491	30,977
Прочее	21,888	11,109
Итого	3,311,534	699,897

Компания выступила со-гарантом и гарантом перед банком по займам АО «ЦАЭК» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» соответственно сроком на восемь лет и пять лет, соответственно. Общая сумма гарантий по займу АО «ЦАЭК» составила 46,438,747 тыс. тенге, и по займам АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» составила 8,000,000 тыс. тенге.

Обязательство по выданной гарантии по займу АО «ЦАЭК» было признано напрямую в составе нераспределенной прибыли.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2018 г. займы АО «ЦАЭК» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» были классифицированы как краткосрочные, соответственно, обязательства по гарантиям также отражены в составе краткосрочных обязательств.

24. ДОХОДЫ

Согласно руководству по признанию выручки, вступившему в силу с 1 января 2018 г., категории выручки не изменились с 2017 г. Ниже представлен анализ выручки по договорам с покупателями по категориям за 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Продажа электрической энергии	22,634,477	22,035,155
Услуги по передаче электрической энергии	4,905,709	4,649,359
Продажа тепловой энергии	2,926,029	2,660,212
Услуги по передаче тепловой энергии	2,822,136	2,341,106
Прочее	14,552	16,116
Итого выручка по договорам с покупателями	<u>33,302,903</u>	<u>31,701,948</u>

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	<u>2018 г.</u>
В течение периода	33,302,903
В определенный момент времени	-
Итого	<u>33,302,903</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Топливо	10,323,926	8,942,774
Износ и амортизация	4,872,873	4,627,717
Услуги полученные	3,710,328	3,200,522
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,073,989	2,775,762
Товарно-материальные запасы	1,393,507	1,531,126
Электрическая энергия, приобретенная для продажи	672,144	594,350
Технические потери	121,852	119,923
Расходы по резервам по неиспользованным отпускам	97,389	789
Прочее	536,571	474,187
Итого	<u>24,802,579</u>	<u>22,267,150</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах тенге)***26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	227,827	207,496
Услуги полученные	56,722	59,889
Износ и амортизация	14,763	12,711
Прочее	26,239	23,071
Итого	<u>325,551</u>	<u>303,167</u>

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	708,754	632,816
Услуги полученные	515,860	263,922
Налоги, кроме подоходного налога	479,011	472,833
Износ и амортизация	127,920	125,089
Вознаграждение членам совета директоров	84,460	33,972
Штрафы по договорам	47,949	16,033
Товарно-материальные запасы	44,267	45,519
Прочее	239,192	576,889
Итого	<u>2,247,413</u>	<u>2,167,073</u>

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	1,382,992	1,205,301
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	831,318	1,051,716
Расходы по признанным финансовым гарантиям	268,194	-
Премия по досрочно выкупленным облигациям	223,393	-
Прочее	159,567	122,718
Итого	<u>2,865,464</u>	<u>2,379,735</u>

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Амортизация премии, относящейся к выпущенным облигациям	208,003	5,665
Прочее	63,737	113,380
Итого	<u>271,740</u>	<u>119,045</u>

30. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

Общие суммы доходов и расходов от курсовой разницы за 2018 г. составили 507,170 тыс. тенге и 1,750,113 тыс. тенге, соответственно (2017 г.: 1,069,311 тыс. тенге и 1,019,348 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

31. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доходы от реализации запасов	178,306	58,351
Доход от замены, пломбирования (установки) приборов учета	124,707	74,626
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	116,812	35,995
Доход от аренды	115,508	108,138
Доходы по пеням и штрафам	75,174	35,147
Прочие доходы	316,143	437,355
Итого прочие доходы	<u>926,650</u>	<u>749,611</u>
Себестоимость реализованных ТМЦ	(65,317)	(10,738)
Расходы от замены, пломбирования приборов учета	(50,925)	(41,513)
Расходы по аренде	(47,987)	(50,046)
Расходы от выбытия активов	(5,784)	(294,660)
Расходы по передаче электроэнергии	-	(139,385)
Прочие расходы	(226,828)	(374,366)
Итого прочие расходы	<u>(396,841)</u>	<u>(910,708)</u>
Итого, нетто	<u>529,808</u>	<u>(161,097)</u>

32. 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.

Операции между Компанией и ее дочерними организациями и совместно контролируемые 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	
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Дочерние предприятия				
АО «ЦАЭК»	3,769,620	2,782,973	18,168	-
АО «ЦАЭК»	-	-	75,013	62,581
Дочерние и ассоциированные предприятия				
АО «ЦАТЭК»	-	-	3,000	8,090
ЕБРР**	-	-	1,638	-
Итого	<u>3,769,620</u>	<u>2,782,973</u>	<u>97,819</u>	<u>70,671</u>

** Операции с 1 января 2018г. по 29 декабря 2018 г., после 29 декабря 2018 г. ЕБРР не является связанной стороной в связи с выходом из состава акционеров Компании и АО «ЦАЭК».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дочерние предприятия				
АО «ЦАЭК»	280,914	25,864	-	5,000
АО «ЦАЭК»	-	-	619,016	2,162,557
Ассоциированные предприятия				
АО «ЦАТЭК»	-	12	-	-
	280,914	25,876	619,016	2,167,557

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ЕБРР	-	15,003,822	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия						
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	141,537	-	6,537
	-	15,003,822	-	141,537	-	6,537

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

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
ЕБРР**	1,170,169	1,101,368	-	-
Ассоциированные предприятия				
АО «ЦАТЭК»	-	-	2,728	15,987
	1,170,169	1,101,368	2,728	15,987

** Операции с 1 января 2018г. по 29 декабря 2018 г., после 29 декабря 2018 г. ЕБРР не является связанной стороной.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевой персонал Группы

В 2018 г. компенсация ключевому персоналу и членам Совета Директоров Группы в виде заработной платы и премиальных составила 202,248 тыс. тенге (2017 г.: 131,448 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы состоял из 20 человек. На 31 декабря 2018 г. задолженность перед ключевым персоналом и членам Совета Директоров Группы составила 4,920 тыс. тенге (2017 г.: 5,411 тыс. тенге).

33. 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.

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	385,560	459,123
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)	2,510,220	3,366,122
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи (Примечание 10)	20,513	46,489
Денежные средства (Примечание 12)	454,400	70,705
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	(5,866,526)	(8,723,911)
Займы (Примечания 17)	(20,301,687)	(17,453,684)
Обязательства по финансовой аренде (Примечания 18)	(259,701)	(317,414)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	(2,092,488)	(3,114,220)
Дивиденды к уплате	(608,859)	(2,127,865)
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	(1,555,495)	-
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам, пенсионным отчислениям и налогам и внебюджетным платежам к оплате (Примечание 23)	(209,460)	(174,304)

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 в капитале.

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

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 Группы. Группа 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 2018 г., уменьшилась/увеличилась бы на 206,144 тыс. тенге (2017 г.: 207,122 тыс. тенге). Это относится к подверженности Группы к риску изменения процентной ставки по займам с плавающей процентной ставкой.

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), денежных средств (Примечание 12) и прочих текущих активов (Примечание 10) за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, 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 выступает гарантом по обязательствам АО «ЦАТЭК» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» как раскрыто в Примечании 23.

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

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 2018 г. 99% всех депозитов на сумму 385,169 тыс. тенге и 89% всех денежных средств на сумму 385,169 тыс. тенге размещены в АО ДБ «Сбербанк России» с кредитным рейтингом BB+ в соответствии с S&P Global Ratings. В результате существует существенная концентрация кредитного риска (Примечания 11 и 12).

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

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

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

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

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: торговая дебиторская задолженность.

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

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для денежных средств и прочих финансовых активов.

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

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

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

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

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

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

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

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

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

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

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

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки. Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

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

	Денежные средства	Прочие финансовые активы
<i>31 декабря 2018 г.</i>		
от ВВ- до ВВ+	437,461	385,628
от В- до В+	1,448	2,153
Итого финансовые активы	450,121	387,781
	Денежные средства	Прочие финансовые активы
<i>1 января 2018 г.</i>		
от ВВ- до ВВ+	39,616	448,586
от В- до В+	22,576	10,537
Итого финансовые активы	62,192	459,123

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	1,187	1,012	(9,295,506)	(9,111,381)
Российские рубли	-	-	(19,910)	(384,700)

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 остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы, 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	
	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы	190	162
Финансовые обязательства	(1,487,281)	(1,457,821)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме. Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность	-	2,510,220	-	-	2,510,220
Прочие текущие активы ***	-	60,701	-	-	60,701
Денежные средства	-	454,400	-	-	454,400
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,092,488)	-	-	(2,092,488)
Дивиденды к уплате	-	(608,859)	-	-	(608,859)
Прочие обязательства	-	(209,460)	-	-	(209,460)
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы	1.6-9.5%	385,598	-	-	385,598
Обязательства по финансовой аренде	4%	(63,954)	(196,545)	-	(260,499)
Займы	0.76-14.9%	(20,829,152)	-	-	(20,829,152)
Выпущенные облигации	12.5%	-	(6,561,959)	-	(6,561,959)

*** не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи

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	Итого
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность	-	3,503,142	-	-	3,503,142
Прочие текущие активы ***	-	59,419	-	-	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)
	3.82%-				
Займы	13.51%	(4,720,718)	(11,485,677)	(7,027,160)	(23,233,555)
Выпущенные облигации	12.5%	(999,560)	(9,027,326)	-	(10,026,886)

*** не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи

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

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: затратного подхода. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. не было существенных изменений в справедливой стоимости основных средств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

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

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

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость
Активы								
Денежные средства	-	454,400	-	454,400	-	70,705	-	70,705
Прочие финансовые активы	-	385,560	-	385,560	-	459,123	-	459,123
Торговая дебиторская задолженность	-	2,510,220	-	2,510,220	-	3,366,122	-	3,366,122
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	20,513	-	20,513	-	46,489	-	46,489
Итого финансовые активы	-	3,370,693	-	3,370,693	-	3,942,439	-	3,942,439
Обязательства								
Займы	-	-	(20,301,687)	(20,301,687)	-	-	(17,453,684)	(17,453,684)
Облигации	-	-	(5,866,526)	(5,866,526)	-	-	(8,723,911)	(8,723,911)
Дивиденды к уплате	-	-	(608,859)	(608,829)	-	-	(2,127,865)	(2,127,865)
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,092,488)	-	(2,092,488)	-	(3,114,220)	-	(3,114,220)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам, пенсионным отчислениям и налогам и внебюджетным платежам к оплате	-	(209,460)	-	(209,460)	-	(174,304)	-	(174,304)
Финансовые гарантии	-	-	(1,555,495)	(1,555,495)	-	-	-	-
Финансовая аренда	-	-	(259,701)	(259,701)	-	-	(317,414)	(317,414)
Итого финансовые обязательства	-	(2,301,948)	(28,592,268)	(30,894,186)	-	(3,288,524)	(28,622,874)	(31,911,398)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков.

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

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

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

34. 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

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

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

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

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 финансовых и нефинансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не выполнила ряд финансовых и нефинансовых показателей по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («банк»). Руководство проинформировало банк о нарушении до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение финансовых показателей приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство реклассифицировало долгосрочные займы в краткосрочные.

Регулирование деятельности

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно закону, тарифы Группы 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 2018 и 2017 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 508,047 тыс. тенге и 437,290 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

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 2018 г. Группа инвестировала в производственные активы 3,936,734 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2019 г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 5,515,854 тыс. тенге, не учитывая НДС.

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы. В связи с утверждением предельных тарифов на электрическую энергию с 2019 г. по 2025 г. приказом Министра Энергетики Республики Казахстан №514 от 14 декабря 2018 г., а также руководствуясь Приказом и.о. Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 19 марта 2005 г. №91-ОД «Об утверждении Правил повышения или снижения тарифов (цен, ставок, сборов) или их предельных уровней на предоставляемые регулируемые услуги (товары, работы), АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» с 1 февраля 2019 г. до конца года снизила уровень тарифа до 3.95 тенге/кВтч без НДС.

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

Дивиденды. В 2019 г. Группа полностью погасила задолженность по дивидендам.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тысячах тенге)

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4 апреля 2019 г. Группа выдала краткосрочную финансовую помощь материнской компании АО «ЦАЭК» в размере 2.4 миллиарда тенге.

36. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 20 июня 2019 г.

37. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г.

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.

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.

37. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

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.

Денежные средства

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

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.