

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

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское
заключение независимого аудитора за год, закончившийся
31 декабря 2019 г.

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-10
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	11-12
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15-16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17-91

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

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также консолидированные результаты его деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения капитала за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была утверждена руководством Группы 30 июня 2020 г.

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан



Букша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
Нур-Султан

Аудиторский отчет независимого аудитора

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

Наше мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния и возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее 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 2019 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 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа не применила МСФО (IAS) 16 «Аренда» в отношении аренды земли, с даты его обязательного применения 1 января 2019 года. В результате, применяя модифицированный ретроспективный подход для применения МСФО (IAS) 16 «Аренда», актив в форме права пользования и обязательства по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года занижены на 921,531 тысяч тенге и на 952,172 тысяч тенге, соответственно, и нераспределенная прибыль в консолидированном отчете об изменении в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года завышена на 30,641 тысяч тенге.

Как указано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Группа учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года Группа не проводила переоценку основных средств, 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», при наличии факторов, указывающих на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно измениться. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении соответствующих показателей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно.

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

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

Независимость

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2019 года сумма текущих обязательств Группы превысила сумму текущих активов на 91,577,101 тысячу тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 6, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 1,200 млн. казахстанских тенге, что составляет приблизительно 0.9% от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также всех ее дочерних предприятий.
- Объем нашего аудита полностью покрывал все активы и чистую прибыль Группы.
- В дополнение к вопросам, изложенным в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили следующий ключевой вопрос аудита: учет и обесценение финансовых активов.

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.

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

1,200 млн. тенге

Как был определен данный уровень

приблизительно 0.9 % от выручки

Обоснование применения критерия существенности

Мы выбрали выручку в качестве базового показателя для определения уровня существенности. Мы не использовали прибыль до налогообложения из-за ее колебаний. Вместо этого, мы использовали выручку, которая является менее изменчивой и также используется Акционерами для оценки результатов деятельности Группы. Мы считаем, что выручка соответствует основным факторам, которые учитываются пользователями консолидированной финансовой отчетности.

Мы установили существенность на уровне приблизительно 0.9% 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.

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

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<i>Учет и обесценение финансовых активов</i> <i>Примечание 6 и 12 к консолидированной финансовой отчетности.</i> В течение 2018 года, в результате ликвидации АО «ЭксимБанк», Группа получила права требований к определенным заемщикам АО «Эксим Банк» взамен на требования к банку в отношении средств (денежные средства и депозиты), размещенных в данном банке. Группа заключила соглашения о заимствовании средств с этими заемщиками на общую сумму в номинале 10,595 миллионов тенге. В течение 2019 года, Группа также предоставила финансовую помощь своей материнской Компании на сумму в 10,196 миллионов тенге и заем ATP Invest на сумму в 783 миллионов тенге. Оценка возмещаемой стоимости этих финансовых активов требует значительных суждений. Руководство Группы провело анализ условий заключенных соглашений о заимствовании, а также пересмотров таких условий, имевших место в течение года. Руководство также провело оценку ожидаемых кредитных убытков по каждому из заемщиков. Руководство применило значительные суждения в своих оценках, в частности при оценке: рыночной ставки кредитования, стоимости полученного залогового имущества и вероятности дефолта заемщиков. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его существенности для консолидированной финансовой отчетности.	В ходе нашего аудита мы сосредоточили наше внимание на изучении условий соглашений о заимствовании, а также на оценках и допущениях, использованных руководством Группы в целях отражения первоначального признания займов, а также их последующий учет и оценку соответствующих финансовых активов. Наши процедуры включали следующее: • ознакомление с условиями соглашений о заимствовании; • проверка учета операций на дату первоначального признания и последующей оценки финансовых активов; • получение писем-подтверждений от заемщиков о подтверждении основного долга и процентов начисленных; • оценка анализа, проведенного руководством Группы, по оценке ожидаемых кредитных убытков и возмещаемой стоимости в отношении финансовых активов; • оценка анализа, проведенного руководством Группы, по присвоению заемщикам уровня вероятности дефолта и определения суммы убытка в случае дефолта для расчета ожидаемых кредитных убытков; • проведение ряда интервью с руководством Группы в целях получения достаточного понимания оснований для оценок и допущений, использованных при оценке

Ключевые вопросы аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита**

ожидаемых кредитных убытков и возмещаемой стоимости в отношении финансовых активов;

- проверка соответствующих раскрытий в консолидированный финансовый отчетности;

Определение объема аудита Группы

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

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

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

Для существенных компонентов мы с участием аудиторов компонентов, как указано выше, провели аудит в полном объеме финансовой информации компонентов, которые Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы обсудили с компонентными аудиторами 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 годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

30 июня 2020 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



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

Подписано:



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

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**
(в тыс. тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	8	263,940,484	260,133,112
Гудвилл	9	1,405,202	1,687,141
Нематериальные активы	10	1,764,085	1,979,566
Отложенные налоговые активы	37	983,455	1,640,086
Займы выданные	12	11,065,201	4,074,492
Прочие финансовые активы	13	539,413	86,249
Авансы выданные	11	1,236,850	4,716,792
Прочие долгосрочные активы	16	8,162,459	2,397,150
Итого долгосрочные активы		289,097,149	276,714,588
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	14	5,099,159	4,751,626
Торговая дебиторская задолженность	15	15,023,978	15,435,390
Авансы выданные	11	1,602,348	2,197,762
Предоплата по подоходному налогу		772,431	809,345
Прочие текущие активы	16	3,165,560	7,428,544
Займы выданные	12	2,903,462	4,499,930
Прочие финансовые активы	13	652,418	950,152
Денежные средства	17	894,566	1,301,811
Итого текущие активы		30,113,922	37,374,560
ВСЕГО АКТИВЫ		319,211,071	314,089,148
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	46,043,272	46,043,272
Дополнительный оплаченный капитал	19	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		36,607,620	38,998,854
Нераспределенная прибыль		52,342,715	58,274,754
Итого капитал		136,341,712	144,664,985

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан



Вукша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Примечания на стр. 17-91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	20	13,244,969	19,410,835
Доходы будущих периодов	24	6,885,923	7,242,625
Обязательства по аренде	25	1,380,582	1,717,330
Отложенные налоговые обязательства	37	38,029,150	38,675,054
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	1,192,343	1,745,140
Обязательства по вознаграждениям работникам		114,368	116,367
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		331,001	367,414
Итого долгосрочные обязательства		61,178,336	69,274,765
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	20	5,963,431	473,473
Займы	21	82,374,864	72,461,789
Торговая кредиторская задолженность	26	23,463,760	17,076,140
Авансы полученные	27	2,405,256	2,524,568
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	23	927,879	61,665
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		14,586	11,905
Текущая часть обязательств по аренде	25	551,609	500,583
Финансовые гарантии	22	1,872,553	2,090,875
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	4,117,085	4,948,400
Итого текущие обязательства		121,691,023	100,149,398
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		319,211,071	314,089,148

Подписано от имени руководства Группы:

Кай С. В.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан



Букша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Примечания на стр. 17-91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
ДОХОДЫ	29	137,195,299	143,880,232
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	(116,317,593)	(114,309,584)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		20,877,706	29,570,648
Общие и административные расходы	31	(8,656,614)	(10,262,996)
Расходы по реализации	32	(2,428,287)	(2,404,415)
Финансовые расходы	33	(10,207,280)	(8,268,842)
Финансовые доходы	34	2,104,129	1,416,338
Убытки от обесценения финансовых инструментов, (нетто)	39	(4,311,747)	(538,029)
Убытки от курсовой разницы, нетто	35	(10,033)	(5,479,440)
Убытки от обесценения гудвилла	9	(281,939)	-
Прочие расходы, нетто	36	(300,116)	(201,415)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(3,214,181)	3,831,849
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	37	(1,829,363)	(2,231,737)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(5,043,544)	1,600,112
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытков			
- Убыток от переоценки основных средств		-	(15,750)
- Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов		(34,061)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(5,077,605)	1,584,362
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
(Убыток)/прибыль на акцию за год, в тенге	41	(136.49)	43.30

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. Б.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан



Букша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Примечания на стр. 17-91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**
(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2017 г.	46,043,272	1,348,105	41,413,587	60,979,619	149,784,583
Корректировка начального сальдо (МСФО 9)	-	-	-	(2,665,526)	(2,665,526)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.	46,043,272	1,348,105	41,413,587	58,314,093	147,119,057
Прибыль за год	-	-	-	1,600,112	1,600,112
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(15,750)	-	(15,750)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	(15,750)	1,600,112	1,584,362
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,398,983)	2,398,983	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям (Примечание 22)	-	-	-	(1,672,700)	(1,672,700)
Операции с акционером	-	-	-	(237,914)	(237,914)
Объявленные дивиденды	-	-	-	(2,127,820)	(2,127,820)
На 1 января 2019 г.	46,043,272	1,348,105	38,998,854	58,274,754	144,664,985
Убыток за год	-	-	-	(5,043,544)	(5,043,544)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(34,061)	-	(34,061)
Итого совокупный убыток за период	-	-	(34,061)	(5,043,544)	(5,077,605)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,357,173)	2,357,173	-
Операции с акционером (Примечание 12)	-	-	-	(2,445,613)	(2,445,613)
Объявленные дивиденды	-	-	-	(800,055)	(800,055)
На 31 декабря 2019 г.	46,043,272	1,348,105	36,607,620	52,342,715	136,341,712

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан



Букша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Примечания на стр. 17-91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(3,214,181)	3,831,849
Корректировки на:			
Износ и амортизация	8, 10	13,000,529	11,825,056
Финансовые расходы	33	10,207,280	8,268,842
Убытки от обесценения финансовых инструментов	39	4,311,747	538,029
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	14	173,433	83,345
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	36	(213,173)	830,672
Убытки от обесценения гудвилла		281,939	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		92,911	176,605
Убытки от курсовой разницы, нетто	35	10,033	5,479,440
Финансовые доходы	34	(2,104,129)	(1,416,338)
Доход от списания кредиторской задолженности		(58,911)	(21,718)
Убыток от обесценения объектов незавершенного строительства		346,387	88,251
Обязательство по рекультивации золоотвалов		38,272	572,007
Прочее		-	(244,880)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		22,872,137	30,011,160
Изменение товарно-материальных запасов		(520,966)	45,464
Изменение торговой дебиторской задолженности		86,479	1,397,946
Изменение авансов выданных		(245,914)	(639,661)
Изменения прочих текущих активов		3,214,217	(201,648)
Изменение прочих долгосрочных активов		(2,573,394)	2,295
Изменение в прочей дебиторской задолженности		160,067	(2,060,350)
Изменения торговой кредиторской задолженности		6,446,531	585,653
Изменения доходов будущих периодов		(356,702)	(109,970)
Изменения авансов полученных		(119,312)	301,587
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		(1,136,355)	2,295,646
Изменение обязательств по рекультивации		(137,962)	(270,294)
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		205,482	(53,362)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		27,894,308	31,304,466
Уплаченный подоходный налог		(1,949,409)	(2,389,522)
Уплаченные проценты	20, 21, 25	(9,170,338)	(7,389,567)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		16,774,561	21,525,377

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		2019 г.	2018 г.
Приобретение основных средств		(12,573,481)	(21,536,098)
Приобретение нематериальных активов		(141,629)	(274,222)
Размещение денежных средств на депозитных счетах		(30,953,689)	(22,190,081)
Изъятие денежных средств с депозитных счетов		30,921,691	38,714,726
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		128,141	382,839
Поступление процентов, начисленных на займы выданные		43,945	23,338
Поступление от выбытия основных средств		-	31,248
Денежные средства, выданные ТОО «ЭкоАльтернатива»	16	(3,300,000)	(3,595,638)
Предоставление займов	12, 39	(89,500)	(10,595,609)
Погашение займов выданных	12, 39	1,518,090	796,082
Приобретение финансовых активов		36,999	(316,000)
Возврат гарантийных взносов		(23,178)	(14,305)
Финансовая помощь, выданная акционеру	12, 39	(10,195,820)	(894,720)
Возврат финансовой помощи, выданной акционеру	12, 39	90,500	800,000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(24,537,930)	(18,668,440)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления займов	21	80,710,056	30,827,798
Погашение займов	21	(70,803,838)	(30,577,328)
Поступление от размещения облигаций	20	-	1,440,568
Выкуп облигаций	20	(1,134,684)	(2,732,325)
Выплаты по аренде	25	(532,072)	(424,119)
Выплата дивидендов	18	(800,055)	(2,489,124)
Поступление государственных субсидий	24	-	20,333
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		7,439,407	(3,934,197)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(323,963)	(1,077,260)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	17	1,301,811	2,368,075
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	35	(15,510)	93,319
Влияние оценочного резерва под кредитные убытки денежных средств		(67,772)	(82,323)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	17	894,566	1,301,811

Подписано от имени руководства Группы:

Кан С. В.
Генеральный директор

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Букша Н. В.
Главный бухгалтер

30 июня 2020 г.
г. Нур-Султан

Примечания на стр. 17-91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-10.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания» или «ЦАЭК») было образовано 8 августа 2008 г. (регистрационный номер свидетельства 93550-1910-АО, бизнес – идентификационный номер: 080840005767).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. акционерами Компании являются АО «ЦАТЭК» (92.75%), и прочие акционеры (7.25%) (Примечание 18).

Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2019 г. совместно являются г-н С. Кан и г-н А. Клебанов, окончательные акционеры АО «ЦАТЭК».

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

Компания является фактическое материнской компаний следующих дочерних предприятий: (далее вместе – «Группа»):

Дочерние предприятия	Непосредственная материнская компания	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
			31 декабря 2019г.	31 декабря 2018г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	Павлодарская область	100%	100%	Производство электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Экибастузелэнерго»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Производство, распределение и передача тепловой энергии
ТОО «Дом Отдыха Энергетик»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Санаторий, детский лагерь
ТОО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Павлодарская область	100%	100%	Санаторий-профилакторий
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Производство электрической и тепловой энергии
АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Севказэнергосбыт»	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Северо-Казахстанская область	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	Акмолинская область	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «АРЭК-ЭНЕРГОСБЫТ»	АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	Акмолинская область	100%	100%	Реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»	г. Нур-Султан	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основная деятельность Группы – генерация, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, реализация электрической и тепловой энергии в г. Нур-Султан и передача, распределение и реализация электрической энергии в Акмолинской области.

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляла человек 10,553 и 11 063 человека, соответственно.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2019 г.

Следующие стандарты были применены Группой впервые в 2019 году:

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Группа впервые применила требования МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом, за исключением земельных участков, по которым Группа не применила требования нового стандарта. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- использовала одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения ретроспективно при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Группа имеет договора аренды здания административного и производственного назначения. До применения МСФО (IAS) 16, Организация классифицировала каждый договор аренды (по которому она являлась арендатором) на дату начала арендных отношений как операционную аренду.

В результате применения МСФО (IAS) 16 «Аренда» Группа начала использовать единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды, аренды активов с низкой стоимостью и аренды земельных участков.

Группа приняла решение не применять требования МСФО (IAS) 16 «Аренда» в отношении платы за временное возмездное землепользование.

За исключением земельных участков, где Группа выступает арендатором и Группа решила не применять требования нового стандарта, новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не имел существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 года, составила 13,55%.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, с обязательством по договору аренды.

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

4. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года, данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 6. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Принципы подготовки отчетности

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

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IFRS) 16, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

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

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов и оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – генерация тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также прочие.

Основы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Гудвилл

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвилл, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в доли владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвилла признаются непосредственно в прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Операции в иностранной валюте

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	381,18	384,20
Российский рубль	6,17	5,52

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Средневзвешенные курсы обмена тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г, составили:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	382,87	344,90
Российский рубль	5,92	5,50

Основные средства

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6-15 лет.

Обесценение долгосрочных активов

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

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Здания и сооружения
Машины и оборудование

3 – 5 лет
3 – 40 лет

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая 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 котируемой 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 котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются

наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 39).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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 наращенные процентные расходы, включая наращенный 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.

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 (POCI) 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

(ii) Финансовых активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,
- iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:
 - (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и
 - (ii) (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) (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или,
- (iii) 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.
- (iv) 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.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1.

Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

(iii) Финансовые обязательства

Категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме:

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

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

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы.

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения.

Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Рассматриваемое право на взаимозачет

- (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и
- (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах:
 - (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности,
 - (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и
 - (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Финансовые гарантии.

Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Группа 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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 Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в отчете о прибыли или убытке за год в составе прочих финансовых расходов. В случае, когда финансовые гарантии выдаются собственникам Группы, убытки при первоначальном признании признаются непосредственно в отчете об изменениях в капитале.

Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов.

На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из

- (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; и
- (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, погашение которой ожидается денежными средствами и их эквивалентами или иными финансовыми активами, за исключением авансовых платежей 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.

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

Денежные средства

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

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

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в аренду включает фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре аренды, для оценки чистых инвестиций в аренду.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе финансовых доходы в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается с использованием упрощенного подхода для ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки признаются с использованием счета оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

Финансовые обязательства и капитал

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевыми инструментами, излагается ниже.

Займы и долговые ценные бумаги

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Резерв на ликвидацию золоотвалов

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм.

В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат.

Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации.

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

Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Государственные субсидии

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

Государственные субсидии признаются в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями.

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

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи, не обусловленной будущими затратами, относятся на прибыль периода, в котором возникает право их получения.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

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

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

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.

Выручка от реализации юридическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течении 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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.

Выручка от реализации физическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца после снятия показания счетчиков, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за расчетный месяц.

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

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.

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.

Выручка от реализации услуг по регулированию электрической мощности

Группа предоставляет услуги по регулированию электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по регулированию электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактического объема услуг, полученных покупателем на основании ежемесячных отчетов о поставке услуг по регулированию мощности от системного оператора единой электрической сети.

Договор предусматривает оплату за один кВт регулируемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет покупателям счета-фактуры ежемесячно.

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности

Также, Группа предоставляет услугу по поддержанию готовности электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по поддержанию готовности электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически располагаемой электрической мощности, на основании ежемесячных отчетов о готовности электрической мощности от Единого закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Передача и распределение электрической энергии

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

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2019 г. и 2018 г. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 212,500 тенге в месяц в 2019 г. (2018 г.: не более 212,130 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются 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.

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда имеет место вероятность притока экономических выгод.

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:

- (i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (ii) имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
- (iii) имеет совместный контроль над Группой;

(б) сторона является ассоциированной стороной Группы;

(в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;

(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;

(д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);

(е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или

(ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

5. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой и рядом других дочерних компаний были нарушены определенные условия кредитных соглашений. Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2019 года, и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 года, займы полученные были отнесены к категории до востребования, и отражены в качестве текущих обязательств в отчете о финансовом положении. В результате на указанную дату сумма текущих обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 91,577,101 тысяч тенге. Группа также является со-гарантом по обязательствам ЦАТЭК (Примечание 22).

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

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

- Группа и ее дочерние компании своевременно производили обслуживание займов, включая погашение процентов и не получала уведомлений от банков о немедленном погашении займов, несмотря на нарушение условий кредитных соглашений;
- В 2019 году, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 16,774,561 тысяч тенге (2018 г.: 21,525,377 тысяч тенге). В 2020 году, Группа прогнозирует получить не менее 15,587,068 тыс. тенге от операционной деятельности;
- В 2019 году Группа представила пересмотренную смету расходов в Министерство Энергетики Республики Казахстан для покрытия возросших затрат на выработку электроэнергии. В результате чего на основании приказа министра энергетики Республики Казахстан, тарифы на электроэнергию были увеличены с 6.1 Тенге на кВт/ч до 6.6 Тенге на кВт/ч. В течение 2019 года Группа выиграла судебный процесс против Министерства энергетики Республики Казахстан, суд вынес решение в пользу электростанций и признал тариф с фиксированной доходностью 0% незаконным;
- После утверждения Приказом Министерства энергетики Республики Казахстан от 22 мая 2020 года №205 Методики определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию и балансирующую электроэнергию, Министерство энергетики Республики Казахстан пересмотрит тарифы на второе полугодие 2020 года путем включения фиксированного дохода 11.79% (до 2021 года) в соответствии с Законом об электроэнергии и решением суда. 29 июня 2020 года Приказом Министерства энергетики Республики Казахстан был утвержден тариф 8.38 тенге на кВт/ч на продажу электроэнергии, который будет действовать с 1 июля 2020 года.
- У Группы сложились надежные отношения с кредиторами. Все выплаты основного долга и процентов были осуществлены в соответствии с графиками погашения задолженности, включая выплаты за первое полугодие 2020 года. Банки не требовали немедленного погашения задолженности несмотря на историю несоблюдения долговых обязательств;
- Руководство Группы ЦАТЭК ведет переговоры по реализации определенных активов, в результате чего Группа получит дополнительную ликвидность.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

- Группа является монополистом в сфере передачи, распределения и реализации электроэнергии на территории Павлодарской и Северо-Казахстанской областей, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона;
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы.
- Руководство получило письмо-подтверждение об оказании поддержки от материнской компании.

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

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

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

Переоценка основных средств

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

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

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

- Справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположены ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивались с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- Остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (методом определения остаточной стоимости замещения);

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

- Обоснованность оценки справедливой стоимости, была определена оценщиком путем анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
 - Прогнозный период: до 2026 года;
 - Прогнозы движения денежных средств были переведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному 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 2019 и 2018 гг. руководство проанализировало изменения в законодательстве, рынке электро- и теплоэнергетики и других ключевых допущениях, примененных при оценке справедливой стоимости основных средств, и пришло к заключению, что результаты оценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, являются актуальными. При этом руководство приняло во внимание следующие факторы: а) стоимость основных средств была определена на основе оценки доходным методом; б) активы Группы являются специализированными и не могут быть использованы в других целях; в) индустрия электро- и теплоэнергетики сильно 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 2019 и 2018 гг. руководство провело анализ основных средств и соответствующего незавершенного строительства на предмет признаков обесценения, включая ожидаемые изменения на рынке, ожидаемые тарифы и имеющиеся свидетельства об устаревании активов. При оценке справедливой стоимости активов руководством установлена способность дочерних компаний генерировать экономические выгоды за счет ожидаемого роста тарифов на производство электрической энергии, а также тарифов на балансирующую электроэнергию, обеспечивающей эффективное функционирование электрических станций, осуществляющих выработку и реализацию электрической энергии согласно утвержденной уполномоченным органом Методики включения фиксированной прибыли с 01 июля 2020 года.

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.

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 8.35%-8.66%, ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость резерва под обязательство по рекультивации золоотвалов составила 2,120,222 тысячи тенге (2018 год: 1,806,805 тысяч тенге).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

В течение 2018 года, в результате ликвидации АО «ЭксимБанк», Группа получила права требований к определенным заемщикам АО «Эксим Банк» взамен на требования к банку в отношении средств (денежные средства и депозиты), размещенных в данном банке. Группа заключила соглашения о заимствовании средств с этими заемщиками на общую сумму в номинале 10,595,609 тыс. тенге.

В течение 2019 года, Группа также предоставила финансовую помощь своей материнской Компании на сумму в 10,195,820 тыс. тенге и заем ТОО «АТП Инвест» на сумму в 782,801 тыс. тенге.

Оценка возмещаемой стоимости этих финансовых активов требует значительных суждений.

Руководство Группы провело анализ условий заключенных соглашений о заимствовании, а также пересмотров таких условий, имевших место в течение года. Руководство также провело оценку ожидаемых кредитных убытков по каждому из заемщиков. Руководство применило значительные суждения в своих оценках, в частности при оценке: рыночной ставки кредитования, стоимости полученного залогового имущества и вероятности дефолта заемщиков на отчетную дату (Примечание 12).

В отношении финансовой помощи, выданной материнской компании, ввиду того, что на отчетную дату официальный рейтинг Группы за 2020 год не был опубликован международными рейтинговыми агентствами, Руководство Группы использовала в своих оценках рейтинг Fitch ratings "B-" (прогноз - "стабильный"), присвоенный Группе 7 марта 2019 года. Руководство считает, что данный рейтинг обоснованно отражает кредитный риск материнской компании, для оценки ожидаемых кредитных убытков которой данный рейтинг использовался.

На основании приведенного анализа, руководство считает, что оцененные и отраженные в консолидированной финансовой отчетности ожидаемые кредитные убытки обоснованные, и отсутствует риск дальнейшего обесценения вышеуказанных активов.

Основные средства в доверительном управлении

Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар». Договор по доверительному управлению рассматривается как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в прибыль или убыток в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, к которому они относятся.

Признание дохода от реализации электрической энергии

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

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

этому методу рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии по данным предыдущего месяца, который умножается на тариф.

Обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 декабря 2019 г. было обнаружено обесценение гудвила по ТОО «Павлодарэнергосбыт» и снижена его балансовая стоимость до нуля (31 декабря 2018 г.: обесценения не обнаружено). В 2019 г. убыток от обесценения гудвила составил 281,939 тыс. тенге (Примечание 9).

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

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

Возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные средства, определяется как ценность использования, рассчитанная исходя из ожидаемых денежных потоков согласно пятилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 11,7% (31 декабря 2018 г.: 12,00%), утвержденным руководством Группы.

Прогнозы денежных потоков на срок планирования (5 лет) основаны на ожидаемой норме прибыли и инфляции цен на услуги и материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания этого срока экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 3,61% годовых (31 декабря 2018 г.: 2,98%). По мнению руководства, любое разумно возможное изменение ключевых допущений в расчете возмещаемой стоимости не приведет к превышению балансовой стоимости единиц, генерирующих денежные средства над их возмещаемой стоимостью.

Балансовая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, к которым относится гудвил, будет равна ценности использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 13,73% годовых.

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.

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

При расчете справедливой стоимости обязательства по финансовой гарантии, Группа использовала ставку кредитного свопа в размере 1.54%, что свойственна организациям, осуществляющих свою деятельность в отрасли электроэнергетики с кредитный рейтингом "B/B-" на момент признания обязательства. Ставка дисконтирования равна ставке дисконтирования гарантируемого займа ВТБ материнской компании АО «ЦАТЭК» 11,1%-13,1%.

На отчетную дату ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе модели ожидаемых кредитных убытков учитывая кредитный рейтинг заемщика и срок жизни гарантируемого займа.

Стадия определяется в зависимости от вероятности наступления дефолта заемщика. По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018, Группа применила 3 стадию для расчета ожидаемых кредитных убытков в связи с нарушением ряда финансовых и нефинансовых показателей по гарантируемому займу.

Финансовые гарантии были учтены по наибольшей из значений амортизированной стоимости и оцененных кредитных убытков. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий (Примечание 22).

7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

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

Группа выделяет пять основных сегментов:

- производство тепловой и электрической энергии,
- передача и распределение электрической энергии,
- передача и распределение тепловой энергии,
- реализация тепловой и электрической электроэнергии,
- прочие

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

6. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

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

(г) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

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

(д) Крупнейшие клиенты

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки. Выручка Группы учитывается в течение периода, по мере выполнения обязательств, в соответствии с МСФО 15.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы от реализации внешним покупателям, признанные в течение периода	30,589,229	12,653,379	1,715	93,950,976	-	-
Внутрисегментные доходы	33,383,798	11,801,729	7,620,475	4,779,783	-	(57,585,785)
Себестоимость	(51,487,909)	(18,723,658)	(6,337,021)	(96,932,451)	-	57,163,446
Общие и административные расходы	(3,317,413)	(2,484,304)	(1,331,942)	(1,206,464)	(1,030,544)	714,053
Расходы по реализации	(10,985)	-	-	(2,493,870)	-	76,568
Финансовые расходы	(5,499,631)	(1,464,170)	(1,043,647)	(555,702)	(2,404,632)	760,502
Финансовые доходы	1,013,532	91,198	119,680	120,927	5,009,025	(4,250,233)
(Убытки)/прибыль от курсовой разницы, нетто	(44,038)	(24,282)	29,905	35,938	(7,556)	-
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(805,278)	(126,512)	859,916	369,756	(306,832)	(291,166)
Убытки от обесценения гудвилла	(281,939)	-	-	-	-	-
(Убытки от обесценения)/прибыль от восстановления финансовых инструментов	(1,225,788)	(167,095)	256,449	(716,641)	(2,573,709)	115,037
Расходы по подоходному налогу	(296,072)	(370,084)	(193,000)	(465,334)	(561,446)	56,573
Прибыль/(убыток) за год	2,017,506	1,186,201	(17,470)	(3,113,082)	(1,875,694)	(3,241,005)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	7,428,310	7,051,255	2,115,526	113,570	123,509	-
Износ основных средств	7,960,625	3,344,381	1,119,211	113,376	126,198	-

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы от реализации внешним покупателям, признанные в течение периода	32,187,045	13,075,066	10,419	98,593,149	14,553	-
Внутрисегментные доходы	35,748,762	11,863,588	9,465,204	7,546,521	78,801	(64,702,876)
Себестоимость	(49,890,349)	(18,290,277)	(7,342,546)	(102,821,857)	-	64,035,445
Общие и административные расходы	(5,178,823)	(2,619,434)	(1,919,742)	(1,412,402)	(1,941,974)	2,809,379
Расходы по реализации	(11,038)	-	-	(2,478,120)	-	84,743
Финансовые расходы	(3,493,758)	(899,409)	(1,126,780)	(375,507)	(2,438,216)	64,828
Финансовые доходы	497,834	78,340	192,232	19,709	4,145,276	(3,517,053)
(Убытки)/прибыль от курсовой разницы, нетто	(2,361,980)	(2,381,800)	(444,261)	1,376	(292,775)	-
Прочие доходы/(расходы), нетто	121,339	479,506	870,746	473,261	157,720	(2,303,987)
(Убытки от обесценения)/прибыль от восстановления финансовых инструментов	(20,505)	(12,643)	(289,883)	15,486	(230,484)	-
Расходы по подоходному налогу	(2,133,493)	(238,717)	(195,063)	1,689	333,847	-
Прибыль/(убыток) за год	5,465,034	1,054,220	(779,674)	(436,695)	(173,252)	(3,529,521)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	10,678,164	7,486,945	1,596,384	115,014	1,241,080	-
Износ основных средств	7,044,606	3,050,542	1,235,932	107,799	63,667	-

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Переоцененная стоимость							
На 1 января 2018 г.	37,661,728	224,007,511	1,497,384	416,116	18,205,827	-	281,788,566
Поступления	1,520,853	1,123,947	406,882	61,708	18,004,197	-	21,117,587
Внутренние перемещения	15,666,750	3,803,929	146,550	535,814	(20,153,043)	-	-
Выбытия	(118,819)	(406,637)	(83,632)	(10,022)	(674,683)	-	(1,293,793)
Прочее	192,201	(89,222)	(1,044)	(42,208)	13,509	-	73,236
На 31 декабря 2018 г.	54,922,713	228,439,528	1,966,140	961,408	15,395,807	-	301,685,596
Влияние перехода на новый стандарт МСФО 16	-	(2,010,944)	-	-	-	2,152,630	141,686
Скорректированный остаток на 1 января 2019 г.	54,922,713	226,428,584	1,966,140	961,408	15,395,807	2,152,630	301,827,282
Поступления	534,150	430,191	252,082	61,187	15,554,560	-	16,832,170
Внутренние перемещения	1,883,148	9,659,101	3,942	3,371	(11,549,562)	-	-
Выбытия	(10,663)	(613,934)	(5,542)	(12,515)	(92,448)	-	(735,102)
Прочее	178,855	478	-	(26)	(346,387)	-	(167,080)
На 31 декабря 2019 г.	57,649,889	235,904,420	2,216,622	1,013,425	18,961,970	2,152,630	317,757,270

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2018 г.	(6,485,741)	(23,227,085)	(546,806)	(175,055)	(12,028)	-	(30,446,715)
Расходы по износу	(2,760,694)	(8,478,641)	(183,718)	(79,493)	-	-	(11,502,546)
Внутренние перемещения	(1,429,905)	1,576,520	(40,626)	(105,989)	-	-	-
Выбытия	29,007	127,604	47,014	10,688	-	-	214,313
Прочее	18,184	111,152	10,959	42,169	-	-	182,464
На 31 декабря 2018 г.	(10,629,149)	(29,890,450)	(713,177)	(307,680)	(12,028)	-	(41,552,484)
Влияние перехода на новый стандарт МСФО 16	-	202,648	-	-	-	(202,648)	-
Скорректированный остаток на 1 января 2019 г.	(10,629,149)	(29,687,802)	(713,177)	(307,680)	(12,028)	(202,648)	(41,552,484)
Расходы по износу	(3,299,996)	(8,952,583)	(216,215)	(76,099)	-	(118,898)	(12,663,791)
Внутренние перемещения	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	4,158	383,042	996	10,701	-	-	398,897
Прочее	(18,402)	18,956	-	38	-	-	592
На 31 декабря 2019 г.	(13,943,389)	(38,238,387)	(928,396)	(373,040)	(12,028)	(321,546)	(53,816,786)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2019 г.	43,564,814	197,666,032	1,288,226	640,385	18,949,942	1,831,084	263,940,484
На 31 декабря 2018 г.	44,293,564	198,549,078	1,252,963	653,728	15,383,779	-	260,133,112

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2019 года Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за вычетом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 201,601 тыс. тенге (2018 г: 1,598,571 тыс. тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 11,49% (2018 г. 7,96%).

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудовани е	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строительст во	Активы в форме права пользован ия	Итого
На 31 декабря 2019 г.	36,193,652	157,451,691	946,961	696,854	18,249,223	1,831,084	215,369,465
На 31 декабря 2018 г.	<u>35,046,679</u>	<u>148,801,410</u>	<u>776,469</u>	<u>250,405</u>	<u>15,907,931</u>	<u>15,907,931</u>	<u>200,782,894</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 127,976,385 тыс. тенге и 130,802,610 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 3,512,112 тенге и 1,549,712 тыс. тенге, соответственно.

Начисленный износ

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Себестоимость	30	12,230,547	11,075,695
Общие и административные расходы	31	432,108	379,161
Расходы по реализации	32	86,686	64,148
Прочие	36	<u>251,188</u>	<u>306,052</u>
Итого износ и амортизация		<u>13,000,529</u>	<u>11,825,056</u>
Минус: Амортизация нематериальных активов	10	<u>(336,738)</u>	<u>(322,510)</u>
Итого начисленный износ		<u>12,663,791</u>	<u>11,502,546</u>

9. ГУДВИЛЛ

Балансовая стоимость гудвилла была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	Передача и распределение электрической энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Итого
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2019 г.	1,405,202	-	1,405,202
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2018 г.	<u>1,405,202</u>	<u>281,939</u>	<u>1,687,141</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

9. ГУДВИЛЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвилл был отнесен к следующим единицам, генерирующим денежные средства:

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. обесценение гудвилла составило 281,939 тыс.тенге (31 декабря 2018: обесценение не обнаружено). Результаты теста на обесценения гудвилла, ключевые допущения и анализ чувствительности представлены в Примечании 6.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 г.	46,539	1,605,826	742,808	2,395,173
Поступления	7,954	71,263	227,240	306,457
Выбытия	-	(2,115)	(82,418)	(84,533)
Внутренние перемещения	-	68,256	(68,256)	-
На 31 декабря 2018 г.	54,493	1,743,230	819,374	2,617,097
Поступления	12,940	56,392	72,297	141,629
Выбытия	-	(5,819)	(23,871)	(29,690)
Внутренние перемещения	-	16,012	(16,012)	-
На 31 декабря 2019 г.	67,433	1,809,815	851,788	2,729,036
Накопленный износ и обесценение				
На 1 января 2018 г.	(11,877)	(208,034)	(178,075)	(397,986)
Расходы по износу	(2,846)	(232,322)	(87,342)	(322,510)
Выбытия	-	1,879	81,086	82,965
На 31 декабря 2018 г.	(14,723)	(438,477)	(184,331)	(637,531)
Расходы по износу	(3,931)	(243,068)	(89,739)	(336,738)
Выбытия	-	3,844	5,474	9,318
На 31 декабря 2019 г.	(18,654)	(677,701)	(268,596)	(964,951)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2019 г.	48,779	1,132,114	583,192	1,764,085
На 31 декабря 2018 г.	39,770	1,304,753	635,043	1,979,566

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., нематериальные активы включают в себя программное обеспечение («Ellipse») по автоматизированной системе управления производственными фондами, в сумме 782,242 тыс. тенге и 877,183 тыс. тенге соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
На приобретение основных средств	1,732,580	5,098,673
За услуги	1,101,061	1,659,654
За товарно-материальные запасы	509,783	526,734
Прочие	41,838	38,304
Итого авансы выданные (балансовая валовая стоимость)	3,385,262	7,323,365
Резерв по обесценению авансов	(546,064)	(408,811)
Итого авансы выданные	2,839,198	6,914,554
Долгосрочные	1,236,850	4,716,792
Текущие	1,602,348	2,197,762
Итого	2,839,198	6,914,554

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные третьим лицам	7,334,020	7,955,264
Займы, выданные связанным сторонам	8,880,421	904,897
Процент к получению	1,006,526	307,038
	17,220,967	9,167,199
Резерв по обесценению займов выданных	(3,252,304)	(592,777)
Итого займы выданные	13,968,663	8,574,422
Долгосрочные	11,065,201	4,074,492
Текущие	2,903,462	4,499,930
Итого	13,968,663	8,574,422

В течение 2018 года, в результате ликвидации АО «ЭксимБанк», Группа получила права требований к определенным заемщикам АО «Эксим Банк» взамен на требования к банку в отношении средств (денежные средства и депозиты), размещенных в данном банке. Группа заключила соглашения о заимствовании средств с этими заемщиками на общую сумму в номинале 10,595,609 тыс. тенге, со сроком погашения 2020-2023 годы. Номинальная процентная ставка по данным займам составила 5.47% - 9.6%.

В 2019 году, Группа выдала финансовую помощь материнской компании АО «ЦАТЭК» и компании ТОО «АТП Инвест» в размере 10,195,820 тыс. тенге и 782,801 тыс. тенге соответственно. Номинальная процентная ставка составила 0%. Займы предоставлены со сроком погашения в 2021 и 2020 гг. соответственно.

Финансовая помощь, выданная АО «ЦАТЭК», первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной используя ставку по долгосрочным кредитам с аналогичными сроками, 12.5% годовых. В результате Группа признала корректировку до справедливой стоимости в составе капитала в сумме 2,445,613 тыс. тенге. Доход от отмены дисконта за 2019 год был признан в составе отчета о прибылях и убытках в сумме 317,175 тыс. тенге.

Финансовая помощь, предоставленная ТОО «АТП Инвест» является краткосрочной, в связи с чем, Группа не признавала убытки при первоначальном признании.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по выданным займам на отчетную дату. Ввиду отсутствия достаточной информации из внешних источников по третьим лицам и компании ТОО «АТП Инвест», в расчете модели по ожидаемым кредитным убыткам, Группа присвоила компаниям внутренне оцененные рейтинги. По материнской компании АО «ЦАТЭК», был использован последний действующий рейтинг «B-», присвоенный группе АО «ЦАЭК» международным рейтинговым агентством «Fitch ratings» от 7 марта 2019 года. По результатам оценки, Группа начислила дополнительно резервы в размере 2,659,527 тысяч тенге.

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

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Депозиты	912,807	852,352
Погашаемые облигации	279,001	316,000
Проценты к получению	1,450	1,336
	1,193,258	1,169,688
Резерв по обесценению прочих финансовых активов	(1,427)	(133,287)
Итого прочие финансовые активы	1,191,831	1,036,401
Краткосрочные	652,418	950,152
Долгосрочные	539,413	86,249
Из них:		
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	604,058	474,269
Неснижаемые остатки по депозитам	72,225	24,140
Итого	676,283	498,409

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

В течение 2019 года Группа признала доход по процентам на общую сумму 142,700 тыс. тенге (2018 г.: 341,892 тыс. тенге) (Примечание 34). В течение 2019 и 2018 гг. ставки вознаграждения по депозитам в тенге и долларах США составили 1.5%-8.3% и 0%-0.01% соответственно.

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	1,184,224	801,858
Доллары США	7,607	234,543

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Итого	1,191,831	1,036,401
--------------	------------------	------------------

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	3,898,727	3,138,287
Уголь и мазут	1,318,055	1,526,845
Прочие	392,198	422,882
	5,608,980	5,088,014
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(509,821)	(336,388)
Итого	5,099,159	4,751,626

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

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(336,388)	(253,043)
Начислено	(173,433)	(83,345)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	-
На 31 декабря	(509,821)	(336,388)

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	18,205,828	18,277,945
Прочая	735,803	751,550
	18,941,631	19,029,495
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,917,653)	(3,594,105)
Итого	15,023,978	15,435,390

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы включает бытовых и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже предоставлено движение резерва по финансовым активам:

	2019 г. Дебиторская задолженность по основной деятельности	2018 г. Дебиторская задолженность по основной деятельности
Резерв на обесценение на 1 января	(3,594,105)	(1,603,980)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО	-	(2,118,423)
Начисление резерва на обесценение	(343,597)	(263,840)
Списано за счет резерва в течение периода	20,049	392,138
Резерв на обесценение на 31 декабря	(3,917,653)	(3,594,105)

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

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. была деноминирована в тенге.

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие долгосрочные активы		
Задолженность ТОО «ЭкоАльтернатива»	6,500,000	-
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,242,040	1,879,578
Задолженность ТОО «ЭнергоКомпани-ПВ»	259,680	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	120,831	211,844
Прочие	39,908	305,728
	8,162,459	2,397,150
Прочие текущие активы		
Задолженность ТОО «ЭкоАльтернатива»	395,638	3,595,638
Задолженность ТОО «ЭнергоКомпани-ПВ»	450,000	888,038
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,884,028	1,422,741
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и	1,266,510	1,241,709
Задолженность работников	533,886	517,116
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	130,492	266,103
Расходы будущих периодов	57,549	72,765
Прочие	626,801	571,540
	5,344,904	8,575,650
Резерв по обесценению прочих активов	(2,179,344)	(1,147,106)
Итого	3,165,560	7,428,544

Задолженность ТОО «Энергокомпани ПВ» по состоянию на 31 декабря 2018 года на сумму 888,038 тысяч тенге представляет требование к ТОО «Энергокомпани ПВ» за оплату Группой кредиторской задолженности ТОО «Энергокомпани ПВ», в рамках договора о переводе долга. Данная дебиторская задолженность не была погашена по состоянию на 31 декабря 2019 г., и в 2020 г. Компания подписала соглашение о рассрочке платежа согласно которому ТОО «Энергокомпани ПВ» будет погашать задолженность ежемесячно до октября 2021 г.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания отразила данную задолженность по амортизированной стоимости в составе краткосрочных активов на сумму 450,000 тысяч тенге и в составе долгосрочных активов на сумму 259,680 тысяч тенге. В 2019 году, Группа признала дисконт в размере 178,358 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по обесценению прочих активов представлено следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(1,147,106)	(508,836)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО 9	-	(771,845)
Начислено	(1,191,891)	118,036
Списано за счет ранее созданного резерва	159,653	15,539
На 31 декабря	(2,179,344)	(1,147,106)

В 2018 году Группа заключила договор залога, согласно которому в обеспечение надлежащего исполнения должником (ТОО «ЭкоАльтернатива») своих обязательств по кредитному договору с финансовым институтом («банк»), Группа передает банку предмет залога – деньги в сумме 3,595,638 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа погасила обязательства по кредитному договору между ТОО «ЭкоАльтернатива» и банком, в результате чего возникла дебиторская задолженность от ТОО «ЭкоАльтернатива». На момент погашения долга перед банком Группа подписала дополнительное соглашение с должником, согласно которому должник принял обязательство погасить задолженность перед Группой в срок до 1 ноября 2019 г. В 2019 году, Группа выдала денежные средства в размере 3,300,000 тыс. тенге с целью выкупа доли ТОО «ЭкоАльтернатива» в уставном капитале ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в будущем.

Руководство Группы планирует завершить операцию по выкупу доли акций ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в 2020 году. Согласно заключенным Группой договорам о намерении по выкупу доли ТОО «ЦАТЭК Green Energy» у ТОО «ЭкоАльтернатива», задолженность ТОО «ЭкоАльтернатива» будет учтена в качестве аванса, и соответственно задолженность по договору залога была частично классифицирована в долгосрочные активы, а резерв на обесценение был восстановлен. Ввиду отсутствия на момент выпуска финансовой отчетности основного договора купли-продажи доли уставного капитала ТОО «ЦАТЭК Green Energy» данные активы отражены по первоначальной стоимости как авансы, предназначенные для выкупа доли уставного капитала ТОО «ЦАТЭК Green Energy».

В 2019 г. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги включают долгосрочную часть НДС к получению в сумме 1,242,040 тыс. тенге (2018 г.: 1,376,053 тыс. тенге), образованного при приобретении активов ТОО «Экибастузелэнерго» у компаний Группы.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на счетах в банках	982,432	1,298,755
Денежные средства в кассе	30,307	61,966
Денежные средства в пути	31,922	23,413
	1,044,661	1,384,134
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(150,095)	(82,323)
Итого	894,566	1,301,811

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	894,454	1,301,524
Российские рубли	112	-
Доллары США	-	287
Итого	894,566	1,301,811

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доля	Кол-во акций	Доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	92.75%	34,272,706	92.75%	34,272,706
Прочие	7.25%	2,678,427	7.25%	2,678,427
Итого	100%	36,951,133	100%	36,951,133
Объявленные акции, но не выпущенные	-	13,048,867	-	13,048,867
Итого	100%	50,000,000	100%	50,000,000

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. количество неразмещенных акций составляет 13,048,867 штук.

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

За отчетный период были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2019 г.	2018 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	381,914
Дивиденды, объявленные в течение периода	800,055	2,127,820
Дивиденды, выплаченные в течение периода	(800,055)	(2,489,124)
Удержанный налог	-	(20,610)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в тенге)	21,65	57,58

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

19. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге включал:

- разницу между балансовой стоимостью основных средств, полученных Группой по договору финансовой аренды, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору. В течение срока финансовой аренды, учредитель перевел часть основных средств по договору в уставный капитал Группы, при этом дополнительный оплаченный капитал корректировался соответственно;
- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	Дата погашения	Номинальная ставка, годовых	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12,5%	5,494,690	7,996,483
KZ2P01Y10E533	6 ноября 2023 г.	6%	9,979,559	9,979,559
KZ2P02Y10E531	11 июня 2025 г.	6%	5,000,000	5,000,000
KZ2C0Y10F369	6 сентября 2026 г.	12,5%	1,935,000	1,935,000
Начисленные проценты			427,897	430,822
Премия			40,846	90,229
Дисконт			(2,534,908)	(3,045,992)
Выкуп выпущенных облигаций			(1,134,684)	(2,501,793)
			19,208,400	19,884,308
Долгосрочные			13,244,969	19,410,835
Текущие			5,963,431	473,473
Итого			19,208,400	19,884,308

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы по выпущенным облигациям, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Движение денежных средств по данным обязательствам, за исключением процентов уплаченных, отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	19,884,308	20,760,281
Выпущенные облигации	-	1,440,568
Начисленный процент	2,184,037	2,298,552
Выплаченный купон	(1,679,047)	(1,898,261)
Выкуп облигаций	(1,134,684)	(2,732,325)
Прочие	(46,214)	15,493
Итого	19,208,400	19,884,308
До одного года	5,963,431	473,473
От одного года до пяти лет включительно	8,081,481	14,138,321
После пяти лет	5,163,488	5,272,514

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Итого выпущенные облигации	19,208,400	19,884,308
-----------------------------------	-------------------	-------------------

21. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основной долг по займам	83,311,690	73,411,604
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	323,901	690,191
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	399,516	211,030
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(1,421,455)	(1,610,181)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(238,788)	(240,855)
	82,374,864	72,461,789
За вычетом:		
Долгосрочные займы, реклассифицированные в текущие (Примечание 40)	(27,887,397)	(15,883,585)
Текущая часть долгосрочного займа	(54,487,467)	(56,578,204)
	(82,374,864)	(72,461,789)
Долгосрочные займы	-	-

Краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	13,540,363	38,843,143
Тенге	36,891,397	34,568,461
Российские рубли	32,879,930	-
Итого	83,311,690	73,411,604

Сверка займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы по займам полученным, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Движение денежных средств по данным обязательствам, за исключением процентов уплаченных отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2019 г.	2018 г.
Займы на 1 января	72,461,789	65,718,526
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	80,710,056	30,827,798
Погашение займов	(70,803,838)	(30,577,328)
Проценты начисленные, отнесенные на прибыль или убыток	6,943,316	4,045,506
Проценты начисленные, капитализированные в основные средства (Примечание 8)	201,601	1,598,571
Вознаграждение уплаченное	(7,209,047)	(5,340,521)
Корректировки по курсовым разницам	(16,389)	5,497,760
Отмена дисконта приведенной стоимости	230,815	327,744
Прочие выплаты	(143,439)	363,733
Займы на 31 декабря	82,374,864	72,461,789

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

21. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Займы, полученные от государства через Фонд Чистых Технологий по ставке ниже рыночной (Примечание 24), учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

Годовая эффективная ставка по долгосрочным займам, деноминированным в тенге, рублях и долларах США, на 31 декабря 2019 года составила 9,4%-13%, 11,25% и 0.75%-6.26% соответственно (в 2018 г.: 6.27%-14,9% и 0,75%-6,5%, соответственно).

Годовая эффективная ставка по краткосрочным займам, деноминированным в тенге, рублях и долларах США, на 31 декабря 2019 года составила 12.9%-13%, 11,25% и 6.5% соответственно (в 2018 г.: 9,95%-15,46% и 6,5-6,96%, соответственно).

В соответствии с договорами займов с ЕБРР, ВТБ, Сбербанком и Аль-Хиял, Группа должна соблюдать финансовые ковенанты. Группа не выполнила нормативные значения, в связи с этим, долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2019 2018 гг. реклассифицированы в текущие (Примечание 40).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. займы обеспечены основными средствами (Примечание 8).

22. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

Группа предоставила гарантию по договору займа АО ЦАТЭК с ВТБ Европа от 27 ноября 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года общая сумма признанных обязательств по гарантии составила 1,872,553 тысяч тенге и 2,090,875 тысяч тенге.

Согласно договору займа АО ЦАТЭК с ВТБ Европа, срок первого погашения займа произойдет в 2021 году по первому траншу и в 2025 году по второму и третьему траншу. Сумма гарантируемого долга по займу ВТБ Европа составила 55,487,286 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года. (2018: 50,228,746 тысяч тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г., балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой наибольшую из несамортизированной суммы, учтенной при первоначальном признании или суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

22. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. займ АО «ЦАТЭК» от ВТБ Европа, по которому была выдана гарантия был классифицирован как краткосрочный, соответственно, обязательства по гарантии также отражены в составе краткосрочных обязательств.

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы по финансовым гарантиям.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
На 1 января	2,090,875	-
Признание финансовой гарантии	-	2,090,875
Отмена дисконта	(406,468)	-
Начисление резерва	188,146	-
Итого	1,872,553	2,090,875

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущая часть резервов под обязательства по рекультивации золоотвалов	927,879	61,665
Долгосрочная часть резервов под обязательства по рекультивации золоотвалов	1,192,343	1,745,140
Итого	2,120,222	1,806,805

Ниже представлено движение резерва под обязательства по ликвидации активов:

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1,806,805	572,570
Изменения в оценке существующих обязательств по ликвидации активов через прочий совокупный доход	34,061	67,049
Изменения в учетных оценках, отнесенные на себестоимость	38,272	572,007
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы	172,896	640,627
Использовано в течение года	(137,962)	(117,963)
Отмена дисконта текущей стоимости	206,150	72,515
Балансовая стоимость на 31 декабря	2,120,222	1,806,805

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

В 2019 году Компания разработала проектно-сметную документацию по рекультивации золоотвалов, что привело к увеличению оценочной стоимости обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2019 г., обязательства по рекультивации золоотвалов в сумме 927,879 тыс. тенге были классифицированы как краткосрочные, так как работы по

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТВАЛОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

рекультивации первых очередей золоотвалов ТЭЦ-3 и ЭТЭЦ ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты.

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконта	8.35%-8.66%	8.42%-8.68%
Коэффициент инфляции	5.01%-5.17%	5.1%-6.1%

24. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корректировка справедливой стоимости займа	1,871,635	1,976,400
Государственные субсидии	4,831,243	5,058,580
Корректировка гарантийных взносов	183,045	207,645
Итого	6,885,923	7,242,625

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

В рамках реализации инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в городах Павлодар и Экибастуз Группа получила государственные субсидии в 2017 г. в сумме 1,847,890 тыс. тенге. В 2019 г. Группа субсидий не получала.

В 2011 и 2012 гг. Компания получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий (далее – «ФЧТ»), предназначенные для финансирования Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All in cost¹+4.5% по займу от ЕБРР и 0.75% по займу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

Справедливая стоимость займа от ФЧТ была определена по рыночным ставкам процента по аналогичным займам. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа отражена в доходах будущих периодов. Руководство считает, что данная сумма является государственной субсидией в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Государственные субсидии». В течение 2019 г. Группа признала доход в сумме 227,337 тыс. тенге (2018 г.: 157,996 тыс. тенге) в составе прибылей или убытков на систематической основе от государственных субсидий в течение срока полезного использования соответствующих активов.

¹ «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение 1 года	604,461	548,752	551,609	500,583
Больше 1 года, но не более 5 лет	1,770,239	1,893,842	1,380,582	1,379,475
После 5 лет	-	364,345	-	337,855
	2,374,700	2,806,939	1,932,191	2,217,913
За вычетом: будущих финансовых платежей	(442,509)	(589,026)	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	1,932,191	2,217,913	1,932,191	2,217,913
			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные			551,609	500,583
Долгосрочные			1,380,582	1,717,330
			1,932,191	2,217,913

Движение по обязательствам по финансовой аренде

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы по финансовой аренде, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. С Движение денежных средств по данным обязательствам, за исключением процентов уплаченных отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	2,217,913	2,595,895
Новые договоры финансовой аренды	48,034	36,123
Применение МСФО 16	141,686	-
Погашение по обязательствам по финансовой аренде	(532,072)	(424,119)
Выплаченное вознаграждение	(138,805)	(150,785)
Прочие	195,435	160,799
На 31 декабря	1,932,191	2,217,913

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 17,177 тыс. тенге.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2016 г., АО «Павлодарэнерго» заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 832,506 тыс. тенге. Вознаграждение по финансовой аренде составляет 4% годовых, эффективная ставка 8.62%, арендные платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 октября 2020 г. В 2016-2017 гг. АО «Павлодарэнерго» установило счетчики потребителям, включила платежи по финансовой аренде в состав обязательных коммунальных услуг и признала финансовую аренду к получению (Примечание 16).

В 2016 г., ТОО «Севказэнергообл», дочернее предприятие АО «Севказэнерго», 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 АО «Севказэнерго» по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. Приборы предоставлены в субаренду, и АО «Севказэнерго» признало дебиторскую задолженность по финансовой аренде в консолидированном отчете о финансовом положении. За год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 гг., процентная ставка составила 4% годовых, лизинговые платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 октября 2022 г.

8 сентября 2014 г., АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», дочернее предприятие Группы, заключила Договор на передачу трансформаторной подстанции ПС 110/10 кВт «Северная» с Акиматом Целиноградского района, Акмолинской области. Срок аренды составляет 7 лет. Группа имеет право досрочного выкупа в течение всего срока аренды. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечиваются сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., процентная ставка составила 5% годовых.

18 сентября 2017 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие, заключило договор доверительного управления подстанции и линии электропередач с правом последующего выкупа с государственным учреждением, на общую сумму 1,811,730 тыс. тенге, сроком до 18 сентября 2024 г. Компания классифицировала данный договор в качестве договора финансовой аренды и признала подстанцию и линию электропередач на балансе по приведённой стоимости минимальных арендных платежей. Эффективная ставка дисконтирования составила 11.9% годовых (2018 г.: 11.9%). Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. были выражены в тенге.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

26. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
За предоставленные услуги	16,066,964	6,005,521
За приобретенные товары	5,910,958	9,975,629
За основные средства	1,442,384	1,081,156
Прочая	43,454	13,834
Итого	23,463,760	17,076,140

По состоянию на 31 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	23,178,352	17,014,121
Российские рубли	266,605	61,932
Доллары США	18,718	-
Евро	85	87
Итого	23,463,760	17,076,140

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. авансы, полученные на суммы 2,405,256 тыс. тенге и 2,524,568 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 2,524,568 тыс. тенге (2018 г.: 2,222,981 тыс. тенге) в отношении обязательств по договорам.

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налоги к уплате	1,752,158	2,888,085
Задолженность перед работниками	1,021,031	826,956
Резервы по неиспользованным отпускам	791,814	698,903
Пенсионные отчисления	223,915	205,807
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	30,147	29,781
Прочие	298,020	298,868
Итого	4,117,085	4,948,400

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

29. ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Продажа электрической энергии	69,408,557	80,730,208
Продажа тепловой энергии	29,647,335	32,436,372
Передача электрической энергии	20,611,291	21,275,541
Передача тепловой энергии	9,003,906	9,423,475
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	8,007,091	-
Прочие	517,119	14,636
Итого	137,195,299	143,880,232

С 1 января 2019 г. по приказу Министерства Энергетики Республики Казахстан был введен рынок электрической мощности, основной целью которого является обеспечение балансовой надежности энергосистемы страны. Тариф на мощность определяется на централизованных торгах единым оператором и представляет собой постоянную часть, действующую в течении календарного года. В 2019 г. тариф на мощность составил 500 – 1,360 тыс. тенге на МВт. ч.

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2019 г.	2018 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	28,012,360	30,226,964
Уголь, мазут	21,777,220	20,610,724
Передача электрической и тепловой энергии	17,155,100	18,114,278
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	12,976,516	12,515,500
Услуги полученные	15,354,628	12,340,159
Износ и амортизация	12,230,547	11,075,695
Товарно-материальные запасы	5,506,482	5,180,011
Технические потери	1,210,547	1,138,873
Прочие	2,094,193	3,107,380
Итого	116,317,593	114,309,584

31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,218,230	3,706,024
Услуги полученные	2,063,699	2,082,361
Налоги, кроме подоходного налога	1,644,171	1,589,448
Износ и амортизация	432,108	379,161
Товарно-материальные запасы	194,371	304,473
Прочие	1,104,035	2,201,529
Итого	8,656,614	10,262,996

32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2019 г.	2018 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,749,302	1,791,790
Услуги полученные	425,082	246,395
Товарно-материальные запасы	110,917	86,826
Износ и амортизация	86,686	64,148
Прочие	56,300	215,256
Итого	2,428,287	2,404,415

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	6,943,316	4,045,506
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	2,184,037	2,298,552
Убыток при первоначальном признании по займам выданным	415,777	925,840
Прочие	664,150	998,944
Итого	10,207,280	8,268,842

34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	142,700	341,892
Доходы по вознаграждениям от займов выданных	743,887	329,922
Доходы от амортизации дисконта займов выданных	648,019	224,842
Прочие	569,523	519,682
Итого	2,104,129	1,416,338

35. УБЫТКИ ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убытки) от курсовой разницы по займам	16,389	(5,497,760)
(Убытки)/прибыль от курсовой разницы по депозитам	(9,527)	200,719
(Убытки)/прибыль от курсовой разницы по денежным средствам	(15,510)	93,319
Прочие убытки от курсовой разницы	(1,385)	(275,718)
Итого	(10,033)	(5,479,440)

Убытки от курсовой разницы раскрыты на нетто-основе. Суммы прибыли и убытков от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 3,622,363 тыс. тенге и 3,632,396 тыс. тенге, соответственно (2018 г.: 2,831,302 тыс. тенге и 8,310,742 тыс. тенге).

36. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2019 г.	2018 г.
Доход от пени за несоответствие с условиями контракта	555,898	756,529
Доход от списания кредиторской задолженности	58,911	21,718
Расходы по износу основных средств, переданные в аренду	(251,188)	(306,052)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	213,173	(830,672)
Прочие (расходы)/доходы	(876,910)	157,062
Итого	(300,116)	(201,415)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

37. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2019 и 2018 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	2019 г.	2018 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	1,814,755	1,722,397
Расходы по отложенному подоходному налогу	14,608	509,340
Расходы по подоходному налогу	1,829,363	2,231,737

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Переноса налогового убытка	1,853,834	2,380,230
Резерва под ожидаемые кредитные убытки	904,791	1,070,447
Доходов будущих периодов и доходов от изменения справедливой стоимости займа	856,778	884,135
Обязательства по финансовым гарантиям	374,511	418,175
Обязательства по рекультивации золоотвалов	333,372	229,850
Резерва по неиспользованным отпускам	130,444	94,728
Начисленных налогов, неоплаченных	62,192	72,105
Прочих временных разниц	513,760	270,446
Итого отложенные налоговые активы	5,029,682	5,420,116
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствам	(4,046,227)	(3,780,030)
Отложенные налоговые активы	983,455	1,640,086
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Основных средств	(41,813,458)	(41,491,391)
Прочих временных разниц	(261,920)	(1,068,812)
Итого отложенные налоговые обязательства:	(42,075,378)	(42,560,203)
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	4,046,227	3,780,030
Отложенные налоговые обязательства	(38,029,150)	(38,675,054)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	(37,045,695)	(37,034,968)
Отложенные налоговые обязательства	(38,029,150)	(38,675,054)
Отложенные налоговые активы	983,455	1,640,086

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

37. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	2019 г.	2018 г.
Сальдо на 1 января	(37,034,968)	(37,476,587)
(Увеличение)/уменьшение отложенных налоговых обязательств	(10,726)	441,616
Сальдо на 31 декабря	(37,045,695)	(37,034,968)
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	(14,608)	509,340
в капитале	3,882	(67,724)
	(10,726)	441,616

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

	2019 г.	2018 г.
(Убыток)/прибыль по МСФО до налогообложения	(3,214,181)	3,831,848
Теоретическая(-ий) (экономия)/ расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2018 г.: 20%)	(642,836)	766,370
Корректировки на:		
Неиспользованные налоговые убытки, по которым не признан отложенный налоговый актив	2,385,657	870,257
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(185,169)	(333,806)
Налоговый эффект не вычитаемых расходов/(необлагаемых доходов), чистый	271,710	672,792
Итого расходы по подоходному налогу	1,829,363	2,231,737

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет непризнанные налоговые активы в сумме 2,385,657 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1,114,797 тысяч тенге).

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течении 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течении 2020-2029 гг.

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя конечных контролирующих акционеров, материнскую компанию (АО «ЦАТЭК»), дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее акционеры осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

Наименование компании	АО «ЦАТЭК»	Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»
Реализация услуг	2,269	464,534	-
Приобретение услуг	125,464	367,656	38,815
Доходы от отмены дисконта, доходы по вознаграждению, и прочие финансовые доходы	387,353	-	53,599
Расходы по вознаграждению, начисленные по займам	-	-	113,527

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Наименование компании	АО «ЦАТЭК»	Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»
Реализация услуг	2,649	1,687,378	72,358
Приобретение услуг	231,524	661,526	102,766
Доходы от отмены дисконта, доходы по вознаграждению, и прочие финансовые доходы	-	-	172,298
Расходы по вознаграждению, начисленные по займам	-	-	11,897

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Наименование компаний	АО «ЦАТЭК»	Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	Конечные контролирующие акционеры
Денежные средства на депозитных счетах в банке	-	-	279,346	-
Дебиторская задолженность, включая задолженность по финансовой помощи	8,311,514	1,862,433	17,902	94,721
Активы в форме права пользования	-	-	94,457	-
Кредиторская задолженность	16,821	156,725	40,806	-
Обязательства по финансовой гарантии	1,872,553	-	-	-
Обязательства по выпущенным облигациям	-	-	1,935,000	-
Обязательства по аренде	-	-	100,659	-

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование компаний	АО «ЦАТЭК»	Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	Конечные контролирующие акционеры
Денежные средства на депозитных счетах в банке	-	-	317,592	-
Дебиторская задолженность, включая задолженность по финансовой помощи	566,793	2,079,405	15,028	94,721
Кредиторская задолженность	10,995	264,690	12,410	-
Обязательства по финансовой гарантии	2,090,875	-	-	-
Обязательства по выпущенным облигациям	-	-	1,977,651	-

В течение 2019 г. Группа выдала финансовую помощь материнской компании АО «ЦАТЭК» на сумму 10,195,820 тыс. тенге со сроком погашения до 31 декабря 2021 г. (2018: 800,000 тыс. тенге со сроком погашения до 31 декабря 2021г). Финансовая помощь первоначально была отражена по справедливой стоимости. В результате Группа признала корректировку до справедливой стоимости в составе капитала в сумме 2,445,613 тыс. тенге. (2018: 237,914 тыс. тенге).

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как получение займов и размещение денежных средств на депозитах. В 2019-2018 годах, Группа выступила со-гарантом перед банком ВТБ по займам материнской компании АО «ЦАТЭК» (Примечание 22).

Ключевой персонал Группы

В 2019 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу (все вице-президенты ЦАЭК) в виде заработной платы и премиальных составила 1,026,447 тыс. тенге (2018 г.: 996,809 тыс. тенге).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	15,023,978	15,435,390
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 16)	7,610,516	5,993,494
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	1,191,831	1,036,401
Денежные средства (Примечание 17)	894,566	1,301,811
Займы выданные (Примечание 12)	13,968,663	8,574,422
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 20)	19,208,400	19,884,308
Займы (Примечание 21)	82,374,864	72,461,789
Обязательства по аренде (Примечание 25)	1,932,191	2,217,913
Долгосрочная кредиторская задолженность	331,001	367,414
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)	23,463,760	17,076,140
Финансовые гарантии (Примечание 22)	1,872,553	2,090,875
Прочие обязательства	552,082	989,041

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. увеличился / уменьшился и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 г. уменьшилась/увеличилась бы на 1,017,578 тыс. тенге (2018 г.: прибыль за год и нераспределенная прибыль уменьшилась/увеличилась бы на 773,239 тыс. тенге).

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

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

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по займам выданным. Также, Группа выступает гарантом по обязательствам АО «ЦАТЭК» как раскрыто в Примечании 22.

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

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 всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности и займов выданных.

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

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

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

**39. 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 соответствие 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

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

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

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1*	Этап 2*	Этап 3*	Итого	Этап 1*	Этап 2*	Этап 3*	Итого
Займы выданные								
На 1 января 2019 года	(495,645)	-	(97,132)	(592,777)	9,070,067	-	97,132	9,167,199
Вновь созданные или приобретенные	(929,418)	-	(1,730,109)	(2,659,527)	10,195,820	-	782,801	10,978,621
Убыток при первоначальном признании, отнесенный на прибыль или убыток	-	-	-	-	(96,168)	-	(138,543)	(234,711)
Убыток при первоначальном признании, признанный через капитал	-	-	-	-	(2,445,613)	-	-	(2,445,613)
Погашение основного долга	-	-	-	-	(1,501,250)	-	(107,340)	(1,608,590)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	634,872	-	15,032	649,904
Процентные доходы по займам выданным	-	-	-	-	725,930	-	17,957	743,887
Погашение вознаграждения	-	-	-	-	(43,945)	-	-	(43,945)
Реклассификация	-	-	-	-	(1,750,266)	-	1,764,481	14,215
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период								
На 31 декабря 2019 г.	(1,425,063)	-	(1,827,241)	(3,252,304)	14,789,447	-	2,431,520	17,220,967

*Этап 1 - (ОКУ за 12 мес.)

Этап 2 - (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)

Этап 3 - (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

*Этап 1 - (ОКУ за 12 мес.)

Этап 2 - (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)

Этап 3 - (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

	Денежные средства	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Облигации и займы	Прочие финансовые активы
<i>31 декабря 2019 года</i>				
A+	21,485	-	-	-
От BBB+ до BBB-	-	-	-	-
От BB+ до BB-	788,343	911,380	-	1,450
От B+ до B-	3,527	-	8,481,880	-
CCC	-	-	5,486,783	-
D	4	-	-	-
Отсутствует	81,207	-	279,001	7,449,777
Итого финансовые активы	894,566	911,380	14,247,664	7,451,227

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

	Итого	до 30 дней	30-90 дней	90-180 дней	181-270 дней	271-365 дней	Свыше 365 дней
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2019 г.	18,941,631	12,877,794	2,199,034	864,705	234,235	505,263	2,260,600
Уровень дефолта	-	3,95%	15,96%	16,66%	66,26%	98,5%	100%
Ожидаемые кредитные убытки	(3,917,653)	(509,140)	(350,983)	(144,069)	(155,203)	(497,658)	(2,260,600)
Итого	15,023,978	12,368,654	1,848,051	720,636	79,032	7,605	-

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

Рыночный риск

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

Валютный риск

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	7,607	234,830	13,540,363	38,843,143
Российские рубли	112	-	33,146,535	61,932
Евро	-	-	85	87

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает все финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение убытков и 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 убыток и капитал, при этом указанные ниже суммы будут иметь.

	Влияние изменения курса Тенге к доллару США	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы	(1,217)	(37,573)
Финансовые обязательства	2,076,704	6,214,903

Риск ликвидности

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

Таблицы по риску ликвидности

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлена следующим образом:

	Эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность		18,941,631	-	-	18,941,631
Прочая дебиторская задолженность		9,369,441	259,680	-	9,629,121
Денежные средства		1,044,661	-	-	1,044,661
Торговая кредиторская задолженность		(23,463,760)	-	-	(23,463,760)
Обязательства за подключение дополнительной мощности		(30,147)	(110,619)	(226,855)	(367,621)
Прочие обязательства		(552,082)	-	-	(552,082)
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы	0,01%-8,3%	374,844	539,413	-	914,257
Займы выданные	10,96%- 12,49%	3,895,110	17,730,233	-	21,625,343
Выпущенные облигации	7,64%- 12,96%	(6,904,050)	(12,806,207)	(7,116,860)	(26,827,117)
Займы	0,75%-13%	(84,035,107)	-	-	(84,035,107)
Финансовые гарантии	11,1%-13,1%	(55,487,286)	-	-	(55,285,173)
	4,05%- 13,55%				
Обязательства по аренде		(604,461)	(1,770,239)	-	(2,374,700)
		(137,249,093)	3,842,261	(7,343,715)	(140,750,547)
Чистая позиция					
	Эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая дебиторская задолженность		19,029,495	-	-	19,029,495
Прочая дебиторская задолженность		6,563,028	-	-	6,563,028
Денежные средства		1,384,134	-	-	1,384,134
Торговая кредиторская задолженность		(17,076,140)	-	-	(17,076,140)
Обязательства за подключение дополнительной мощности		(29,781)	(150,441)	(224,099)	(404,321)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(989,041)	-	-	(989,041)
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы	0,01%-9,5%	769,529	84,159	-	853,688
Займы выданные	12,44%	5,404,602	3,505,273	2,782,699	11,692,574
Выпущенные облигации	7,6%-12,96%	(1,522,899)	(18,589,995)	(8,596,700)	(28,709,594)
Займы	0,75%-14,9%	(74,312,825)	-	-	(74,312,825)
Финансовые гарантии	11,1%-13,1%	(50,228,746)	-	-	(49,950,204)
Обязательства по аренде	4%-9,7%	(548,752)	(1,893,842)	(364,345)	(2,806,939)
		(111,278,854)	(17,044,846)	(6,402,445)	(134,726,145)
Чистая позиция					

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

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

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы						
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	15,023,978	-	15,023,978	15,435,390	-	15,435,390
Прочая дебиторская задолженность **	6,900,836	709,680	7,610,516	5,933,494	-	5,933,494
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	1,191,831	-	1,191,831	1,036,401	-	1,036,401
Денежные средства (Примечание 17)	894,566	-	894,566	1,301,811	-	1,301,811
Займы выданные (Примечание 12)	-	13,968,663	13,968,663	-	8,574,422	8,574,422
Итого финансовые активы	24,011,211	14,678,343	38,689,554	23,707,096	8,574,422	32,281,518
Обязательства						
Выпущенные облигации (Примечание 20)	-	18,644,736	19,208,400	-	19,884,308	19,884,308
Займы (Примечание 21)	-	82,374,864	82,374,864	-	72,461,789	72,461,789
Обязательства по аренде (Примечание 25)	-	1,932,191	1,932,191	-	2,217,913	2,217,913
Долгосрочная кредиторская задолженность	331,001	-	331,001	367,414	-	367,414
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)	23,463,760	-	23,463,760	17,076,140	-	17,076,140
Финансовые гарантии (Примечание 22)	-	1,872,553	1,872,553	-	2,090,875	2,090,875
Прочие обязательства***	-	552,082	552,081	-	989,041	989,041
Итого финансовые обязательства	23,794,761	105,376,426	129,734,851	17,443,554	97,643,926	115,087,480

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

*** не включая расходы налоги к уплате, задолженность перед работниками и резервы по неиспользованным отпускам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политическая и экономическая обстановка в РК

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 403.83 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 382,59 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.

21 февраля 2020 г. Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом. РДЭ Казахстана «BBB» отражают, с одной стороны, крупные фискальные и внешние буферные резервы, подкрепляемые аккумулированными нефтяными бюджетными доходами и сильными чистыми иностранными активами государства, а, с другой стороны, высокую зависимость от сырьевого сектора, слабый банковский сектор относительно сопоставимых стран, а также более низкие скоринговые баллы по качеству управления относительно медианы для стран с рейтингами «BBB».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно официальным оценкам, реальный рост ВВП немного увеличился до 4,5% в 2019 г. (2018 г.: 4,1%), что было обусловлено внутренним спросом и подкреплялось социальными программами госсектора и инвестиционными проектами в нефтегазовой, инфраструктурной и жилищной сферах. Fitch прогнозирует небольшое замедление роста до 3,9% в 2020 г. и 4,0% в 2021 г., что сильнее медианы для стран с рейтингами «BBB» в 2,8% и пятилетнего среднего показателя для Казахстана в 2,9%. Рост будет подкрепляться инвестициями в размере 45 млрд. долл., осуществляемыми в расширение добычи на нефтяном месторождении Тенгиз.

Стабильные объемы добычи и цены на нефть в течение 2019 года, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. 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 (см. Примечание 42 "События после отчетной даты").

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 6). 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.

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 39 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговое законодательство

Налоговые условия в РК подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группы 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.

Юридические вопросы

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа застраховала производственные объекты ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех в городе Павлодар и производственные объекты ТЭЦ-2 в городе Петропавловск. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, нет необходимости для создания резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики план капитальных инвестиций, согласно которому, в течение 2016-2020 гг., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 72,413,818 тыс. тенге, не учитывая НДС. В 2019 г. Группа инвестировала в производственные активы 14,725,748 тыс. тенге, не учитывая НДС. На 2020г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 22,242,384 тыс. тенге, не учитывая НДС. По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 11,555,343 тыс. тенге.

Формирование тарифов

Группа согласовывает с Министерством энергетики Республики Казахстан и Комитетом Республики Казахстан по регулированию естественных монополий тарифы на электроэнергию и теплоэнергию. Руководство Группы считает, что действует в отношении формирования тарифов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. Согласно условиям соглашений, Группа должна выполнять финансовые и нефинансовые показатели. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не выполнила ряд финансовых и нефинансовых показателей по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития и ДБ АО «Сбербанк» («банки»). Также, в связи с нарушением финансовых и нефинансовых показателей материнской компанией АО «ЦАТЭК» по займу ВТБ, имел место кросс-дефолт по займам полученным Группой. Руководство проинформировало банки о нарушении до отчетной даты и периодически обсуждало с банками план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение финансовых показателей приводит к автоматическому праву требования досрочного погашения суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банков. Руководство реклассифицировало долгосрочные займы в краткосрочные. По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности, Группа не получала уведомления от банков с требованием досрочного погашения займов.

41. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Убыток/прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2019 г.	2018 г.
(Убыток)/прибыль за год	(5,043,544)	1,600,112
Средневзвешенное количество простых акций	36,951,133	36,951,133
(Убыток)/прибыль на акцию, тенге	(136.49)	43.30

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

41. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
31 декабря 2019 г.	36,951,133	134,577,627	3,642.04
31 декабря 2018 г.	36,951,133	142,685,419	3,861.46

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

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

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

COVID-19

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 г. Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 11 мая 2020 года. Большинство городов Казахстана попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 11 мая текущего года приостановлена деятельность большинства промышленных предприятий. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

Вместе тем, 9 марта 2020 г. обрушились нефтяные котировки на фоне развала сделки ОПЕК, стоимость нефти марки Brent в марте текущего года опускалась ниже 25 долларов США за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020 г. на дату выпуска финансовой отчетности составило 6%.

Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику. Руководство считает эту вспышку не корректирующим событием после отчетной даты.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено существенного эффекта на выручку Группы, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес.

Группа следует указаниям Всемирной организации здравоохранения и соблюдает требования, введенные местными органами власти. Стоит отметить, что в течение действия карантинных мер ограничен въезд/выезд из близлежащих городов блокпостами, что также уменьшает риски заражения вирусом и предотвращает существенное взаимодействие с регионами, где зарегистрированы случаи заражения.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Тарифы

С 1 января 2020 г. действует тариф 2 732,98 тенге за Гкал без учета НДС Согласно приказу Департамента Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Северо-Казахстанской области №153-ОД от 24.11.2015 г. «Об утверждении предельного уровня тарифной сметы на период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2020г. на услугу по передаче и распределению тепловой энергии товариществу с ограниченной ответственностью «Петропавловские Тепловые Сети».

22 мая 2020 года Приказом Министерства энергетики РК г. №205 утверждена Методика определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию и балансирующую электроэнергию.

15 июня 2020 года вступили в силу новые отпускные тарифы на услуги по электроснабжению в соответствии с мотивированным заключением департамента Комитета по регулированию естественных монополий министерства национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области от 5 июня 2020 года.

С 1 июля 2020 года, согласно приказу Министра Энергетики Республики Казахстан от 29 июня 2020 года, АО «Павлодарэнерго» увеличивает свой предельный тариф на электрическую энергию с 6.6 тенге на кВт/ч до 8.29 тенге на кВт/ч, АО «Севказэнерго» увеличивает свой предельный тариф на электрическую энергию с 6.7 тенге на кВт/ч до 8.38 тенге на кВт/ч.

Выпущенные облигации

22 января 2020 года Группа привлекла 5,000,000 тыс. тенге путем выпуска облигаций. Объем выпуска облигаций согласно проспекту второго выпуска негосударственных облигаций равен 10,000,000 тыс. тенге с фиксированной ставкой 13.75% годовых от номинальной стоимости облигаций в течение всего периода обращения облигаций. Срок обращения облигаций составляет 7 лет.

23 января 2020 года Группа погасила выпущенные облигаций первого проспекта в размере 5,494,690 тыс. тенге согласно графику.

Займы

В течение 2020 года в рамках имеющейся возобновляемой кредитной линии от АО ДБ «Сбербанк Россия» Группа получила краткосрочные займы в размере 8,629,690 тыс. тенге для пополнения оборотных средств Группы, а также погасила 5,778,505 тыс. тенге по имеющимся краткосрочным займам (4,601,541 тыс. тенге - АО ДБ «Сбербанку России» и 1,176,964 тыс. тенге - АО Исламскому Банку «Al Hilal»).