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

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-53

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 2016 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 2016 г., а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2016 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена руководством 10 мая 2017 г.

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»:

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., 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").

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

© 2017 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Оценка резерва по сомнительной задолженности Резерв по сомнительной задолженности начисляется на торговую дебиторскую задолженность на основании расчетных оценок и допущений руководства, которые подлежат существенному суждению. При определении сомнительной задолженности учитываются даты возникновения торговой дебиторской задолженности и счетов - фактур, а также историческое и ожидаемое поведение потребителей. Изменения в экономических или финансовых условиях потребителей могут потребовать корректировки методологии, применяемой для оценки резерва по сомнительной задолженности. Значительные расчетные оценки и допущения, связанные с резервами по сомнительной задолженности, раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности. Резерв по сомнительной задолженности раскрыт в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали: - оценку соответствия применяемой модели и допущений, использованных для оценки резервов по сомнительной задолженности на основе исторических денежных поступлений; - тестирование внутренних контролей по формированию отчета торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения в разрезе счетов-фактур в биллинговой информационной системе; - проверка точности применения модели и допущений; - тестирование последующих денежных поступлений; - анализ оборачиваемости дебиторской задолженности. Согласно нашим процедурам, мы выявили, что применяемая модель и допущения, используемые при оценке резервов по сомнительной задолженности, являются обоснованными.
Соблюдение финансовых показателей Группа должна соблюдать ряд финансовых показателей, предусмотренных ее кредитными соглашениями. Соблюдение финансовых показателей и правильность классификации долгосрочных займов является ключевым вопросом аудита с учетом значительных остатков по займам по состоянию на 31 декабря 2016 г. Требования по показателям и вопросы их соблюдения раскрыты в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали: - анализ условий договоров по займам, уделяя особое внимание к требованиям по долговым обязательствам, включая показатели коэффициентов и события неисполнения; - пересчет финансовых показателей в кредитных соглашениях для проверки правильности математических расчетов; - рассмотрение согласий от заемщиков по кредитным договорам, по которым были нарушены финансовые показатели, и их влияние на классификацию долгосрочной части займов; - оценка раскрытия о соблюдении финансовых показателей по договорам займов, которые приведены в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности. Согласно нашим процедурам, мы выявили, что требования показателей и раскрытия, а также классификация долгосрочных займов являются адекватными.

Прочая информация

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

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

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной работы мы приходим к выводу, что прочая информация существенно искажена, мы обязаны сообщить об этом. Оснований для такого сообщения нами не обнаружено.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Даулет Куатбеков
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	240,348,875	228,987,976
Гудвил	7	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы	8	1,816,542	1,557,159
Отложенные налоговые активы	32	710,031	678,959
Прочие финансовые активы	10	14,000	210,000
Авансы выданные	9	1,883,613	3,865,706
Прочие долгосрочные активы	13	1,833,968	384,360
Итого долгосрочные активы		249,031,448	238,108,579
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	4,956,047	6,412,643
Торговая дебиторская задолженность	12	16,879,028	13,669,521
Авансы выданные	9	1,682,394	1,442,893
Предоплата по подоходному налогу		302,911	509,955
Прочие текущие активы	13	2,110,065	2,431,636
Прочие финансовые активы	10	10,236,661	14,276,758
Денежные средства	14	2,022,862	2,279,387
Итого текущие активы		38,189,968	41,022,793
ВСЕГО АКТИВЫ		287,221,416	279,131,372
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	46,043,272	46,043,272
Дополнительный оплаченный капитал	16	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		44,190,092	47,502,275
Нераспределенная прибыль		49,253,645	34,727,976
Итого капитал		140,835,114	129,621,628
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	17	14,719,190	22,331,233
Займы	18	44,821,166	52,676,536
Доходы будущих периодов	19	3,975,557	1,268,695
Обязательства по финансовой аренде	20	1,436,419	672,195
Отложенные налоговые обязательства	32	35,226,177	31,649,648
Обязательства по рекультивации золоотвалов		653,356	351,710
Обязательства по вознаграждениям работникам		131,621	119,690
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		343,745	223,657
Итого долгосрочные обязательства		101,307,231	109,293,364

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	17	9,663,264	754,846
Займы	18	15,216,814	14,260,908
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	20	311,334	115,620
Торговая кредиторская задолженность	21	14,731,068	19,521,841
Авансы полученные	22	1,928,519	2,161,570
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов		97,785	53,587
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		10,199	11,427
Прочие обязательства и начисленные расходы	23	3,120,088	3,336,581
Итого текущие обязательства		45,079,071	40,216,380
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		287,221,416	279,131,372

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
ДОХОДЫ	24	122,122,783	107,932,528
СЕБЕСТОИМОСТЬ	25	(93,197,839)	(84,144,330)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		28,924,944	23,788,198
Общие и административные расходы	26	(7,950,438)	(7,743,757)
Расходы по реализации	27	(1,981,898)	(1,927,558)
Финансовые расходы	28	(6,440,604)	(3,772,955)
Финансовые доходы	29	1,113,268	917,251
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	30	404,090	(20,031,129)
Прочие доходы, нетто	31	741,484	429,403
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		14,810,846	(8,340,547)
(РАСХОДЫ)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	32	(3,546,614)	726,860
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		11,264,232	(7,613,687)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, за вычетом подоходного налога			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки			
Убыток от переоценки основных средств		(50,746)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		11,213,486	(7,613,687)
Прибыль/(убыток) за год на акцию, в тенге	35	304.84	(206.05)

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.

(в тыс. Тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	**46,043,272**	**1,348,1055**	**51,005,740**	**41,473,796**	**139,870,913**
Убыток за год	-	-	-	(7,613,687)	(7,613,687)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(7,613,687)	(7,613,687)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(3,503,465)	3,503,465	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(2,635,598)	(2,635,598)
На 31 декабря 2015 г.	**46,043,272**	**1,348,105**	**47,502,275**	**34,727,976**	**129,621,628**
Прибыль за год	-	-	-	11,264,232	11,264,232
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(50,746)	-	(50,746)
Итого совокупный доход за год	-	-	(50,746)	11,264,232	11,213,486
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(3,261,437)	3,261,437	-
На 31 декабря 2016 г.	**46,043,272**	**1,348,105**	**44,190,092**	**49,253,645**	**140,835,114**

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		14,810,846	(8,340,547)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	25, 26, 27,31	10,414,920	9,421,150
Финансовые расходы	28	6,440,604	3,772,955
(Доход)/убыток от курсовой разницы, нетто	30	(404,090)	20,031,129
Убыток от выбытия основных средств	31	156,364	109,412
Убыток от обесценения основных средств	31	152,684	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	26	479,826	287,810
Доход от списания кредиторской задолженности	31	(209,195)	(54,984)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	25, 26, 27	42,785	34,288
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	26	48,540	385
Расходы по вознаграждениям работникам		26,814	30,729
Финансовые доходы	29	(1,113,268)	(917,251)
Доход от государственных субсидий		(2,963)	-
Прочие корректировки		(588)	(12,671)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		30,843,279	24,362,405
Изменение товарно-материальных запасов		1,408,056	180,757
Изменение торговой дебиторской задолженности		(3,147,851)	(1,241,721)
Изменение авансов выданных		(250,507)	(180,654)
Изменения прочих текущих активов		(389,230)	50,034
Изменения торговой кредиторской задолженности		2,241,212	(187,148)
Изменения доходов будущих периодов		(37,199)	(35,028)
Изменения авансов полученных		(233,053)	(869,415)
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		(16,111)	(24,174)
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		1,169,408	422,167
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		31,588,004	22,477,223
Возврат подоходного налога/(уплаченный подоходный налог)		158,609	(382,931)
Уплаченные проценты		(6,308,772)	(4,899,733)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		25,437,841	17,194,559

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(26,922,275)	(20,309,437)
Приобретение нематериальных активов		(309,536)	(886,224)
Приобретение неконтролирующих долей		-	(1,878,449)
Поступления от выбытия основных средств		431,214	270,587
Денежные средства, снятые с депозитов/(размещенные на) депозитах и поступление процентов		5,107,648	(100,008)
Возвраты гарантийных взносов		(27,229)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(21,720,178)	(22,903,531)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления займов		23,584,188	24,205,767
Поступление от размещения облигаций		800,234	6,665,356
Выплата займа связанной стороной		-	973,996
Финансовая аренда		(150,543)	(150,542)
Погашение займов		(28,821,059)	(23,715,221)
Выплата дивидендов		(932,521)	(2,981,929)
Поступление от государственных субсидий	18	1,569,792	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(3,949,909)	4,997,427
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(232,246)	(711,545)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	14	**2,279,387**	**2,805,932**
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(24,279)	185,000
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	14	**2,022,862**	**2,279,387**

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

10 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

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 2016 г. акционерами Компании являются АО «ЦАТЭК» (59.66%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (22.6%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.49%) и прочие акционеры (7.25%) (Примечание 15) (31 декабря 2015 г.: АО «ЦАТЭК» (57.37%), ЕБРР (24.16%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%) и прочие акционеры (7.25%)).

Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2016 и 2015 гг. совместно являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, окончательные акционеры АО «ЦАТЭК».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие 2016 г.	Долевое участие 2015 г.	Основная деятельность
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

Основная деятельность Группы – производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске, реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана 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 2016 и 2015 гг. составляла 10,473 человек и 10,779 человек, соответственно.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Поправки к МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение данных поправок и разъяснений не привело к изменениям в учетной политике Группы. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»[2];
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и поправки к МСФО (IFRS) 15)[2];
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»[3];
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»[2];
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»[4];
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»[1];
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»[1];
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»[2];
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»[2];
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»[2];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения.
[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.
[3] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.
[4] Действует в отношении годовых отчетных периодов с возможностью досрочного применения.

Руководство Группы находится на стадии оценки полного влияния новых и пересмотренных стандартов на суммы и раскрытия, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы. Таким образом, не представляется возможным предоставить достоверную финансовую оценку влияния до тех пор, пока Руководство не завершит детальный анализ.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 6,889,103 тыс. тенге, в то время, как чистая прибыль за год составила 11,264,232 тыс. тенге. Также по состоянию на 31 декабря 2016 г., Группа не соблюдала финансовые показатели по договорам займов, как раскрыто в Примечании 18.

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

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

Группа получила письма-согласия от банков о несоблюдении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Сегментная отчетность

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

Основы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

Гудвилл

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НД 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 гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

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

Операции в иностранной валюте

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**
Доллар США	333.29	339.47
Российский рубль	5.43	4.65

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

	2016 г.	**2015 г.**
Доллар США	341.76	222.25
Российский рубль	5.12	3.62

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Аренда

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

Группа как арендодатель

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

Группа как арендатор

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовые активы классифицированы в следующие категории: «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» («FVTPL»), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной ставки

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в прибыли или убытке отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Прочие финансовые активы

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

Денежные средства

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

Обесценение финансовых активов

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства и капитал

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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.

Затраты по займам

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

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

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

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

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

Признание дохода

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

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибыли или убытка в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по передаче и реализации электрической и тепловой энергии и производству тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на них перешли к покупателю.

Налогообложение

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

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

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

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

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

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2015 и 2014 гг. 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 171,442 тенге в месяц в 2016 г. (2015 г.: не более 160,230 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

Резервы

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

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

Условные обязательства и условные активы

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

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 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

Группа привлекает независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Независимая оценка данных активов проводится на регулярной основе. Последняя независимая оценка основных средств Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 г. на следующих основаниях:

- справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположены ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (методом определения остаточной стоимости замещения);
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
  - прогнозный период – до 2026 года;
  - прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
  - применение ставки дисконтирования в 13%.

На конец каждого отчетного периода Группа анализирует, не отличается ли материально балансовая стоимость земли, зданий, машин, и оборудования от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату.

Руководство Группы провело анализ по состоянию на 31 декабря 2016 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г. с даты последней переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку признаков возможного обесценения долгосрочных активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу и ценности использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

Резервы по сомнительным долгам и на устаревшие товарно-материальные запасы

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

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

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.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на балансовую дату.

Признание дохода от реализации электрической энергии

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

5. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая Президенту Группы, главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Соответственно, Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической электроэнергии, а также, прочие, которые включают обслуживание домовых сетей и реализацию химической продукции. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы	63,554,203	21,852,514	6,714,585	94,282,687	151,940	186,555,929
Внутрисегментные доходы	(10,528,739)	(308,241)	(54,794)	(53,401,456)	(139,916)	(64,433,146)
Доходы	53,025,464	21,544,273	6,659,791	40,881,231	12,024	122,122,783
Себестоимость	(33,616,627)	(15,369,853)	(6,042,134)	(38,091,971)	(77,254)	(93,197,839)
Общие и административные расходы	(1,604,746)	(2,108,577)	(2,070,580)	(1,680,967)	(485,568)	(7,950,438)
Расходы по реализации	(3,432)	-	-	(1,978,466)	-	(1,981,898)
Финансовые расходы	(4,149,469)	(670,252)	(308,245)	(495,901)	(816,737)	(6,440,604)
Финансовые доходы	94,752	197,964	77,331	1,467	741,754	1,113,268
Доход от курсовой разницы, нетто	174,434	64,197	56,440	(11,957)	120,976	404,090
Прочие доходы, нетто	369,455	(3,971)	34,709	462,683	(121,392)	741,484
Расходы по подоходному налогу	(3,070,691)	(803,729)	233,346	115,479	(21,019)	(3,546,614)
Прибыль за год	11,219,140	2,850,052	(1,359,342)	(798,402)	(647,216)	11,264,232
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	12,775,429	5,788,618	3,986,204	63,749	5,875	22,619,875
Износ основных средств	6,899,139	2,494,002	846,448	88,231	40,623	10,368,443

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы	56,925,393	18,954,981	5,452,847	87,313,578	571,842	169,218,641
Внутрисегментные доходы	(9,092,883)	(290,585)	(29,696)	(51,545,296)	(327,653)	(61,286,113)
Доходы	47,832,510	18,664,396	5,423,151	35,768,282	244,189	107,932,528
Себестоимость	(28,419,100)	(15,040,695)	(6,007,051)	(34,464,707)	(212,777)	(84,144,330)
Общие и административные расходы	(1,867,009)	(1,971,972)	(1,579,119)	(1,638,036)	(687,621)	(7,743,757)
Расходы по реализации	(9,724)	-	-	(1,917,834)	-	(1,927,558)
Финансовые расходы	(2,475,998)	(271,112)	(64,489)	(405,100)	(556,256)	(3,772,955)
Финансовые доходы	223,228	177,559	12,030	1,179	503,255	917,251
Убыток от курсовой разницы, нетто	(11,252,642)	(4,563,506)	(1,356,604)	(479,197)	(2,379,180)	(20,031,129)
Прочие доходы, нетто	45,333	196,517	(95,689)	292,454	(9,212)	429,403
Экономия по подоходному налогу	(890,200)	498,963	376,224	534,885	206,988	726,860
Убыток за год	3,186,398	(2,309,850)	(3,291,547)	(2,308,074)	(2,890,614)	(7,613,687)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	23,784,256	7,623,702	902,857	82,138	48,298	32,441,251
Износ основных средств	6,083,551	2,392,867	805,276	85,663	12,071	9,379,428

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2015 г.	**27,353,682**	**155,594,900**	**1,953,868**	**269,590**	**21,434,656**	**206,606,696**
Поступления	286,283	409,926	196,508	67,252	31,481,282	32,441,251
Внутренние перемещения	7,445,827	28,362,279	22,136	(33,266)	(35,796,976)	-
Выбытия	(191,857)	(202,176)	(9,016)	13,809	(137,246)	(526,486)
На 31 декабря 2015 г.	**34,893,935**	**184,164,929**	**2,163,496**	**317,385**	**16,981,716**	**238,521,461**
Поступления	497,402	1,011,944	125,789	34,442	20,950,298	22,619,875
Внутренние перемещения	1,082,885	21,102,055	574	4,292	(22,189,806)	-
Выбытия	(68,063)	(624,210)	(425,393)	(4,430)	(76,102)	(1,198,198)
Изменение в оценке по ликвидационному фонду	379,084	-	-	-	-	379,084
Уценка в результате переоценки	-	28	(203,975)	516	-	(203,431)
Элиминация накопленного износа	-	(1,399)	(266,777)	(4)	-	(268,180)
На 31 декабря 2016 г.	**36,785,243**	**205,653,347**	**1,393,714**	**352,201**	**15,666,106**	**259,850,611**
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2015 г.	**(212,462)**	**(97,291)**	**(8,563)**	**(4,024)**	**-**	**(322,340)**
Расходы по износу	(1,990,670)	(6,883,504)	(425,653)	(79,601)	-	(9,379,428)
Выбытия	151,566	12,497	1,510	2,710	-	168,283
На 31 декабря 2015 г.	**(2,051,566)**	**(6,968,298)**	**(432,706)**	**(80,915)**	**-**	**(9,533,485)**
Расходы по износу	(2,266,442)	(7,861,439)	(183,252)	(57,310)	-	(10,368,443)
Выбытия	21,155	99,218	10,292	1,347	-	132,012
Элиминация накопленного износа	-	1,399	266,777	4	-	268,180
На 31 декабря 2016 г.	**(4,296,853)**	**(14,729,120)**	**(338,889)**	**(136,874)**	**-**	**(19,501,736)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	**32,488,390**	**190,924,227**	**1,054,825**	**215,327**	**15,666,106**	**240,348,875**
На 31 декабря 2015 г.	**32,842,369**	**177,196,631**	**1,730,790**	**236,470**	**16,981,716**	**228,987,976**

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 производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 г.	23,112,245	139,317,461	610,676	162,172	15,666,106	**178,868,660**
На 31 декабря 2015 г.	23,320,055	122,974,617	1,114,901	138,709	16,981,716	**164,529,998**

В течение 2016 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за вычетом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 807,240 тыс. тенге (2015 г: 2,751,045 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 128,213,370 тыс. тенге и 119,858,844 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. полностью изношенные основные средства по балансовой стоимости составили 382,666 тыс. тенге и 171,173 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛ

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	АО «ПАВЛОДАР-ЭНЕРГО»	ТОО «Астана-энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2016 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2015 г.	1,687,141	737,278	2,424,419

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

- Реализация тепловой и электрической энергии;
- Передача и распределение электрической энергии.

Возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные средства, определяется как ценность использования, рассчитанная исходя из ожидаемых денежных потоков согласно пятилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 11.68%, 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 9% годовых (2015 г. – 9%). 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.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., нематериальные активы в сумме 1,816,542 тыс. тенге и 1,557,159 тыс. тенге соответственно, в основном включали программное обеспечение («Ellipse») по автоматизированной системе управления производственными фондами и системы бухгалтерского учета на базе решения «1С: управление производственным предприятием». Нематериальные активы представляют из себя капитализированные расходы по развитию и установке «Ellipse» и «1С».

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На приобретение основных средств	1,883,843	3,866,536
За услуги	915,745	831,089
За товарно-материальные запасы	662,095	615,250
Прочие	153,328	34,322
	3,615,011	5,347,197
Резерв по обесценению авансов	(49,004)	(38,598)
	3,566,007	5,308,599
Долгосрочные	1,883,613	3,865,706
Текущие	1,682,394	1,442,893
	3,566,007	5,308,599

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Депозиты	10,249,826	14,468,366
Проценты к получению	835	18,392
	10,250,661	14,486,758
Текущие	10,236,661	14,276,758
Долгосрочные	14,000	210,000
	10,250,661	14,486,758

Из них:

Денежные средства, ограниченные в использовании:

Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	1,213,839	487,918
Неснижаемые остатки по депозитам	912,912	1,337,000
	2,126,751	1,824,918

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

В 2016 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 959,758 тыс. тенге (2015 г.: 712,030 тыс. тенге) (Примечание 29).

В 2016 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 5.2% - 11.5% в тенге и 1.6% - 3.5% в долларах США.

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	8,210,131	10,430,052
Доллары США	2,040,530	4,056,706
	10,250,661	14,486,758

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	4,556,683	5,836,070
Уголь и мазут	589,571	718,434
	5,146,254	6,554,504
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(190,207)	(141,861)
	4,956,047	6,412,643

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

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	(141,861)	(141,476)
Начислено (Примечание 26)	(48,540)	(385)
Списано за счет ранее созданного резерва	194	-
На 31 декабря	(190,207)	(141,861)

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	17,250,278	14,577,584
Прочая	939,265	271,320
	18,189,543	14,848,904
Резерв по сомнительным долгам	(1,310,515)	(1,179,383)
	16,879,028	13,669,521

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

Резерв по сомнительным долгам учитывается на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения Группы. Группа начисляет резерв по сомнительным долгам в процентах в зависимости от даты возникновения задолженности.

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

	2016 г.	**2015 г.**
На 1 января	(1,179,383)	(1,593,272)
Начислено	(394,368)	(182,977)
Списано за счет ранее созданного резерва	263,236	596,866
На 31 декабря	(1,310,515)	(1,179,383)

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**
90-180 дней	31,516	20,165
181-270 дней	124,861	39,196
271-365 дней	161,454	193,300
Свыше 365 дней	992,684	926,722
	1,310,515	1,179,383

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм.

Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей (50%) и юридических лиц (50%).

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**
Тенге	16,879,028	13,669,411
Российский рубль	-	110
	16,879,028	13,669,521

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Оборудование, предназначенное для продажи (Примечание 20)	961,035	-
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	689,101	309,297
Задолженность работников	47,206	51,901
Прочие	136,626	23,162
Итого прочие долгосрочные активы	1,833,968	384,360
Прочие текущие активы		
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	802,153	1,063,752
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	650,041	717,804
Задолженность работников	436,734	331,722
Расходы будущих периодов	79,708	77,686
Прочие	553,561	690,326
	2,522,197	2,881,290
Резерв по сомнительным долгам	(412,132)	(449,654)
Итого прочие текущие активы	2,110,065	2,431,636

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2016 г.	**2015 г.**
На 1 января	(449,654)	(507,594)
Начислено	(92,297)	(99,579)
Списано за счет ранее созданного резерва	129,819	157,519
На 31 декабря	(412,132)	(449,654)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**
Денежные средства на счетах в банках	1,721,108	2,073,550
Денежные средства в кассе	234,438	167,234
Денежные средства в пути	67,316	38,603
	2,022,862	2,279,387

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	1,777,829	2,126,066
Доллары США	244,890	151,461
Российские рубли	143	1,860
	2,022,862	2,279,387

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Доля	Кол-во акций	Доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	59.66%	22,042,680	57.37%	21,198,744
ЕБРР	22.6%	8,352,201	24.16%	8,928,508
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF	10.49%	3,877,825	11.22%	4,145,454
Прочие	7.25%	2,678,427	7.25%	2,678,427
	100%	36,951,133	100%	36,951,133

Объявленный уставный капитал Группы составляет 50,000,000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. количество неразмещенных акций составляет 13,048,867 штук. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге.

В мае 2016 г. АО «ЦАТЭК» приобрело 2.29% акций АО «ЦАЭК», которые принадлежали ЕБРР и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. в количестве 843,936 штук (576,307 и 267,629, соответственно).

В 2016 г. Группа не объявляла дивиденды (2015 г.: 2,635,598 тыс. тенге по результатам 2014 г.).

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге включал:

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

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	8,000,000	8,000,000
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	6%-13%	7,901,620	7,901,620
KZ2P01Y10E533	17 ноября 2023 г.	6%	5,676,183	5,676,183
KZ2P02Y10E531	24 июня 2025 г.	6%	1,700,000	1,700,000
KZ2C0Y01F418	30 ноября 2017 г.	13-13.5%	400,210	-
KZ2C0Y10D426	20 ноября 2017 г.	13%	400,100	-
Начисленные проценты			1,030,094	754,846
Премия			328,068	400,555
Дисконт			(1,041,074)	(1,341,408)
Выкуп выпущенных облигаций			(12,747)	(5,717)
			24,382,454	23,086,079
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций			(9,663,264)	(754,846)
			14,719,190	22,331,233

Выпущенные облигации по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в тенге.

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
От двух до пяти лет включительно	8,324,298	16,070,043
После пяти лет	6,394,892	6,261,190
	14,719,190	22,331,233

18. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основной долг по займам	61,681,401	67,451,443
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	624,733	558,594
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	74,889	76,686
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(2,020,515)	(858,794)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(322,528)	(290,485)
	60,037,980	66,937,444
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(7,471,447)	(12,487,741)
Текущая часть долгосрочного займа	(7,745,367)	(1,773,167)
	(15,216,814)	(14,260,908)
Долгосрочные займы	44,821,166	52,676,536

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение второго года	5,940,163	6,282,724
От двух до пяти лет включительно	25,534,938	24,534,803
После пяти лет	13,346,065	21,859,009
	44,821,166	52,676,536

Долгосрочные и краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	41,940,274	46,376,296
Тенге	19,741,127	21,075,147
	61,681,401	67,451,443

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

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

26 мая 2016 г. Группа заключила дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа с ЕБРР на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения. Общая сумма проекта 9,300,000 тыс. тенге. Финансирование осуществляется при участии государства, с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта в размере 4,650,000 тыс. тенге, т.е. аналогичной суммы, предоставленной ЕБРР. Реализация проекта планируется в период с 2016 по 2019 гг. В 2016 г., рамках данного соглашения 1,569,792 тыс. тенге были получены в качестве государственных субсидий от Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан.

Годовая эффективная ставка по долгосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 10.75% - 11.5% и 4.16% - 4.79%, соответственно (2015: 9.25% - 10% и 3.28%-4.07%, соответственно).

Годовая эффективная ставка по краткосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 14.75% - 18.5% и 6.76%, соответственно (2015: 15% - 18% и 6.5%, соответственно).

В соответствии с договорами займов с ЕБРР и Азиатским Банком Развития, Группа должна соблюдать финансовые коэффициенты. Однако по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не выполнила коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Группа получила письма-согласия от банков о неприменении коэффициента текущей ликвидности за 2016 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Корректировка справедливой стоимости займа	2,076,890	932,933
Государственные субсидии	1,643,592	78,580
Корректировка гарантийных взносов	255,075	257,182
	3,975,557	1,268,695

26 мая 2016 г. Компания заключила дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа с ЕБРР на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения (Примечание 18). Финансирование осуществляется при участии государства, с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта.

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

По состояния на 31 декабря 2016 г. соответствующие активы на сумму 1,329,792 тыс. тенге были введены в эксплуатацию (2015 г.: ноль). В течение 2016 г. Компания признала доход на сумму 2,963 тыс. тенге в составе прибылей и убытков на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение 1 года	364,089	150,542	311,334	115,620
Больше 1 года, но не более 5 лет	1,521,221	752,713	1,436,419	672,195
	1,885,310	903,255	1,747,753	787,815
За вычетом: будущих финансовых платежей	(137,557)	(115,440)	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	1,747,753	787,815	1,747,753	787,815

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные	311,334	115,620
Долгосрочные	1,436,419	672,195
	1,747,753	787,815

В 2016 г. вступил в силу договор финансового лизинга заключенный между Группой и АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 1,076,359 тыс. тенге в течение 2016–2017 гг. Вознаграждение по лизингу составляет 4% годовых, лизинговые платежи определяются согласно графику погашения сроком до 31 марта 2021 г.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
За предоставленные услуги	7,152,488	3,207,179
За приобретенные товары	5,192,613	6,824,752
За основные средства	2,344,739	9,436,472
Прочая	41,228	53,438
	14,731,068	19,521,841

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	13,876,667	17,491,566
Российские рубли	708,272	2,030,275
Евро	146,129	-
	14,731,068	19,521,841

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. авансы, полученные на суммы 1,928,519 тыс. тенге и 2,161,570 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налоги к уплате	1,659,504	703,654
Задолженность перед работниками	684,433	681,354
Резервы по неиспользованным отпускам	459,153	439,535
Пенсионные отчисления	181,782	160,263
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	25,375	29,393
Задолженность по дивидендам	-	932,521
Прочие	109,841	389,861
	3,120,088	3,336,581

24. ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Продажа электрической энергии	70,565,491	63,559,301
Продажа тепловой энергии	23,341,203	20,041,491
Передача электрической энергии	21,544,273	18,664,396
Передача тепловой энергии	6,659,791	5,423,151
Прочие	12,025	244,189
	122,122,783	107,932,528

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2016 г.	2015 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	22,047,675	19,213,435
Передача электрической и тепловой энергии	17,761,887	15,850,901
Уголь, мазут	16,744,411	14,659,585
Услуги полученные	10,640,797	9,532,914
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	10,361,976	9,462,318
Износ и амортизация	9,950,677	9,050,623
Товарно-материальные запасы	3,862,090	3,679,355
Резерв на неиспользованные отпуска	27,478	14,675
Прочие	1,800,848	2,680,524
	93,197,839	84,144,330

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,834,388	2,893,487
Услуги полученные	1,391,409	1,244,536
Налоги, кроме подоходного налога	1,342,060	1,346,182
Резерв по сомнительной задолженности (Примечания 12 и 13)	479,826	287,810
Износ и амортизация	264,482	245,024
Товарно-материальные запасы	183,916	189,071
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 11)	48,540	385
Резерв на неиспользованные отпуска	12,004	23,957
Прочие	1,393,813	1,513,305
	7,950,438	7,743,757

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 г.	2015 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,408,397	1,382,897
Услуги полученные	352,712	315,654
Товарно-материальные запасы	90,307	84,910
Износ и амортизация	43,741	47,664
Начисление/(восстановление) резерва на неиспользованным отпускам	3,303	(4,344)
Прочие	83,438	100,777
	1,981,898	1,927,558

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	3,605,060	1,765,442
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	2,663,704	1,791,615
Прочие	171,840	215,898
	6,440,604	3,772,955

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 10)	959,758	712,030
Прочие	153,510	205,221
	1,113,268	917,251

30. ДОХОД/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2016 г.	2015 г.
Доход/(убыток) от курсовой разницы по займам	575,972	(22,197,361)
Доход от курсовой разницы по депозитам	5,437	2,150,257
(Убыток)/доход от курсовой разницы по денежным средствам	(24,279)	185,000
Прочий убыток от курсовой разницы	(153,040)	(169,025)
	404,090	(20,031,129)

31. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2016 г.	2015 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	313,424	250,661
Доход от списания кредиторской задолженности	209,195	54,984
Убыток от обесценения основных средств	(152,684)	-
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(156,020)	(77,839)
Убыток от выбытия основных средств	(156,364)	(109,412)
Прочие доходы	683,933	311,009
	741,484	429,403

32. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2016 и 2015 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	2016 г.	2015 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	1,157	-
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет	-	(3,241)
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	3,545,457	(723,619)
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	3,546,614	(726,860)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отложенные налоговые активы в результате:	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Переноса налогового убытка	4,326,919	6,140,309
Прочих временных разниц	765,742	553,045
Итого отложенные налоговые активы	5,092,661	6,693,354
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(39,773,097)	(37,631,380)
Прочих временных разниц	164,290	(32,663)
Итого отложенные налоговые обязательства	(39,608,807)	(37,664,043)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	(34,516,146)	(30,970,689)
Отложенные налоговые обязательства	(35,226,177)	(31,649,648)
Отложенные налоговые активы	710,031	678,959

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

	2016 г.	**2015 г.**
Сальдо на 1 января	(30,970,689)	(31,693,185)
(Увеличение)/уменьшение отложенных налоговых обязательств	(3,545,457)	722,496
Сальдо на 31 декабря	(34,516,146)	(30,970,689)
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	(3,545,457)	723,619
в капитале	-	(1,123)
	(3,545,457)	722,496

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:

	2016 г.	**2015 г.**
Прибыль/(убыток) до налогообложения	14,810,846	(8,340,547)
Налог по установленной ставке в размере 20%	2,962,169	(1,668,109)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	55,396	498,191
Налоговый эффект постоянных разниц	529,049	443,058
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	3,546,614	(726,860)

Непризнанные отложенные налоговые активы в результате:

	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**
Переноса налогового убытка	669,472	614,076
Отложенные налоговые активы	669,472	614,076

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 2017-2026 гг.

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
АО «ЦАТЭК»	1,338	57	182,636	164,745	-	-
ЕБРР	-	-	26,904	4,859	-	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,396,101	1,186,294	332,085	291,978	-	180,420
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	10,452	9,491	82,724	58,794	-	-
	1,407,891	1,195,842	624,349	520,376	-	180,420

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «ЦАТЭК»	1,297	14	12,092	36,548
ЕБРР	-	-	-	636,840
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,540,004	766,611	-	13,220
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	91	3,157	3,965	301,717
	1,541,392	769,782	16,057	988,325

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

	Займы, включая начисленное вознаграждение к уплате, от связанных сторон		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
Наименование	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
ЕБРР	39,561,879	43,593,215	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	9,860,051	14,329,352	1,127,077	1,748,443
	39,561,879	43,593,215	9,860,051	14,329,352	1,127,077	1,748,443

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке, связанной стороне	
Наименование	**2016 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**	**2015 г.**
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	82,296
ЕБРР	2,113,367	1,801,956	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	948,296	845,038
	2,113,367	1,801,956	948,296	927,334

Ключевой персонал Группы

В 2016 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 643,095 тыс. тенге (2015 г.: 604,977 тыс. тенге).

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы (Примечание 10)	10,250,661	14,486,758
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	16,879,028	13,669,521
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги (Примечание 13)	1,228,204	1,290,198
Денежные средства (Примечание 14)	2,022,862	2,279,387
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 17)	24,382,454	23,086,079
Займы (Примечание 18)	60,037,980	66,937,444
Долгосрочная кредиторская задолженность	419,076	447,091
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	1,747,753	787,815
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	14,731,068	19,521,841
Прочие обязательства и начисленные расходы, не включая резервы по неиспользованные отпускам, обязательства по пенсионным отчислениям и налоги к уплате (Примечание 23)	819,649	2,033,129

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 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 г. уменьшилась/увеличилась бы на 844,204 тыс. тенге (2015 г.: 900,235 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

Валютный риск

Группа 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 2016 и 2015 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Доллары США	2,285,420	4,208,167	41,940,274	46,376,296
Российские рубли	143	1,970	708,272	2,030,275

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 только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США		Влияние российского рубля	
	31 декабря 2016 г.	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2016 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Финансовые активы	457,084	841,633	29	394
Финансовые обязательства	(8,388,055)	(9,275,259)	(141,654)	(406,055)

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.

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.

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 2016 г. представлена следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2016 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность	-	16,879,028	-	-	1,310,515	18,189,543
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов и предварительно оплаченные налоги	-	1,228,204	-	-	412,132	1,640,336
Денежные средства	-	2,022,862	-	-	-	2,022,862
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(25,375)	(122,385)	(271,316)	-	(419,076)
Торговая кредиторская задолженность	-	(14,731,068)	-	-	-	(14,731,068)
Прочие обязательства и начисленные расходы, не включая резервы по неиспользованные отпускам, обязательства по пенсионным отчислениям и налоги к уплате	-	(819,649)	-	-	-	(819,649)
Процентные:						
Прочие финансовые активы	3.6%	10,250,661	-	-	-	10,250,661
Выпущенные облигации	6%-13.5%	(10,676,233)	(12,239,741)	(8,451,928)	-	(31,367,902)
Займы	4.16%-6.76% 10.75%-18.5%	(16,451,800)	(35,634,165)	(16,182,194)	-	(68,268,159)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(340,342)	(1,487,930)	-	-	(1,828,272)
Чистая позиция		(12,663,712)	(49,484,221)	(24,905,438)	1,722,647	(85,330,724)

	Эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2015 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность	-	13,669,521	-	-	1,179,383	14,848,904
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов	-	1,290,198	-	-	449,654	1,739,852
Денежные средства	-	2,279,387	-	-	-	2,279,387
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(29,313)	(146,565)	(271,213)	-	(447,091)
Торговая кредиторская задолженность	-	(19,521,841)	-	-	-	(19,521,841)
Прочие обязательства и начисленные расходы, не включая резервы по неиспользованные отпускам, обязательства по пенсионным отчислениям и налоги к уплате	-	(2,033,129)	-	-	-	(2,033,129)
Процентные:						
Прочие финансовые активы	2.8-9%	5,753,589	9,639,850	-	-	15,393,439
Выпущенные облигации	6.8-12.5%	(2,164,693)	(21,607,218)	(8,356,627)	-	(32,128,538)
Займы	3.28%-6.5% 9.25%-18%	(15,509,717)	(37,354,714)	(30,043,477)	-	(82,907,908)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(150,542)	(752,713)	-	-	(903,255)
Чистая позиция		(16,416,540)	(50,221,360)	(38,671,317)	1,629,037	(103,680,180)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

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

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

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. С даты последней переоценки не было существенного изменения в справедливой стоимости основных средств.

35. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся акционерам Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2016 г.	**2015 г.**
Прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам материнской компании	11,264,232	(7,613,687)
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	36,951,133	36,951,133
Прибыль/(убыток) за год на акцию, в тенге	304.84	(206.05)

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2016 г.:			
Простые акции	36,951,133	139,018,572	3,762.23
На 31 декабря 2015 г.:			
Простые акции	36,951,133	128,064,469	3,465.78

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

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

В 2016 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно срокам оплаты.

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 2016 и 2015 гг. Группа застраховала производственные объекты ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех в городе Павлодар и производственные объекты ТЭЦ-2 в городе Петропавловск. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, нет необходимости для создания резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Операционная среда

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

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

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

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики План капитальных инвестиций на 2016-2020 гг. Согласно Плану, в течение 2016-2020 гг. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 72,413,818 тыс. тенге не учитывая НДС. В 2016 г. Группа инвестировала в производственные активы 10,619,665 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2017 г., Группе подлежит инвестировать в производственные активы 18,843,001 тыс. тенге, не учитывая НДС.

Формирование тарифов

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

Договор подписки

В 2009 г. Компания заключила соглашение о подписке с ЕБРР, согласно которому ЕБРР приобрел 24.88% акций Компании. В 2011 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. ЕБРР владеет 22.6% акции Компании (31 декабря 2015 г.: 24.16%) (Примечание 15).

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ (представлен KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.), согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. ИИФ владеет 10.49% акции Компании (31 декабря 2015 г.: 11.22%) (Примечание 15). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла необходимые требования по данным договорам.

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2017 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен в среднем на 6%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 6%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен в среднем на 23.2%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен на 14.7%.

С 1 января 2017 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен на 5%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 2.4%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен на 14.6%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен на 9.6%.

С 1 января 2017 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Акмолинской области были увеличены тарифы по реализации электрической энергии в среднем на 3.9%, по передаче и распределению электрической энергии на 8.1%.

38. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 10 мая 2017 г.