

ГODOBOЙ  
ФИНANCОBOЙ  
OТЧЕТ 2017

2017

ГODOBOЙ ФИНANCОBOЙ OТЧЕТ  
ANNUAL FINANCIAL REPORT

# 2017

Годовой  
финансовый отчет

**НАША МИССИЯ — НЕСТИ ТЕПЛО  
И РАДОСТЬ ЛЮДЯМ, ВНОСИТЬ ВКЛАД  
В БЛАГОСОСТОЯНИЕ СТРАНЫ**

---

АО «КазТрансГаз Аймак»

Отчёт независимого аудитора  
Финансовая отчётность

## СОДЕРЖАНИЕ

- 01 ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
- 02 ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
- 03 ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
- 04 ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
- 05 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

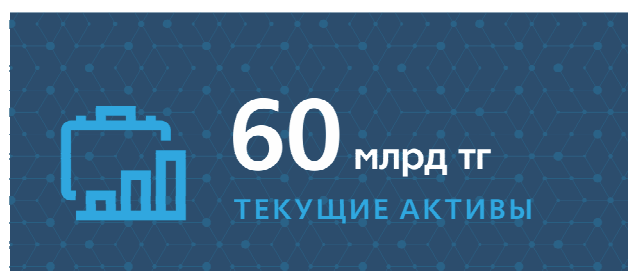


# ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 марта 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года*
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	267.511.364	228.993.710
Нематериальные активы		508.693	383.214
Долгосрочные облигации к получению	6	518.245	–
Авансы выданные	7	413.254	4.657.113
Расходы будущих периодов		11.831	27.067
Активы по отсроченному налогу	26	394.574	–
Инвестиционная недвижимость		32.383	34.319
Долгосрочная часть НДС к возмещению	10	4.399.649	7.049.419
Беспроцентные займы, выданные связанным сторонам		3.021	3.243
Долгосрочные банковские вклады	11	20.000	40.000
<u>Денежные средства, ограниченные в использовании</u>	11	<u>1.163.708</u>	<u>1.160.800</u>
		<b>274.976.722</b>	<b>242.348.885</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	1.123.562	1.272.022
Торговая дебиторская задолженность	9	40.328.308	38.466.763
Авансы выданные	7	534.119	875.096
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	10	3.059.718	1.407.214
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	26	1.279.568	259.270
Прочие текущие активы		328.915	251.845
Краткосрочные банковские вклады	11	55.560	3.979.900
<u>Денежные средства и их эквиваленты</u>	12	<u>13.616.596</u>	<u>3.085.036</u>
		<b>60.326.346</b>	<b>49.597.146</b>
<b>Итого активы</b>		<b>335.303.068</b>	<b>291.946.031</b>

\* Определенные суммы, показанные в данной финансовой отчётности, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и представляют собой произведённые реклассификации, подробная информация о которых, представлена в Примечании 3.



В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года*
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	118.146.432	91.374.582
Нераспределённая прибыль		40.882.181	33.645.405
<b>Итого капитал</b>		<b>159.028.613</b>	<b>125.019.987</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные займы	14	59.919.674	35.905.570
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	12.081.810	24.056.204
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	–	454.813
Резерв по ликвидации газопровода и восстановлению участка	30	1.237.201	947.743
Доходы будущих периодов	16	8.192.624	5.657.778
Прочие долгосрочные обязательства		18.866	–
		<b>81.450.175</b>	<b>67.022.108</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Процентные займы	14	7.323.773	4.024.207
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	12.888.889	587.578
Торговая кредиторская задолженность	17	38.579.218	66.695.218
Авансы полученные	19	3.895.798	2.918.676
Налоги к уплате, помимо подоходного налога		49.351	63.877
Доходы будущих периодов	16	424.285	362.350
Оценочные обязательства	18	24.291.288	24.361.458
Дивиденды к выплате	13	5.174.799	–
Прочие текущие обязательства	20	2.196.879	890.572
		<b>94.824.280</b>	<b>99.903.936</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>176.274.455</b>	<b>166.926.044</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>335.303.068</b>	<b>291.946.031</b>
<b>Балансовая стоимость на одну простую акцию</b>			
в тысячах тенге	13	2,340	1,916

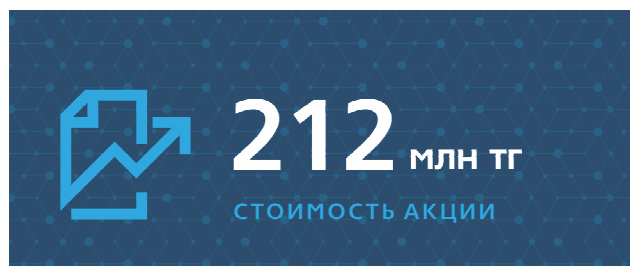
\* Определенные суммы, показанные в данной финансовой отчётности, не соответствуют суммам в финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и представляют собой произведённые реклассификации, подробная информация о которых, представлена в Примечании 3.



# ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 марта 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
Доходы	21	227.415.046	195.323.689
Себестоимость реализации	22	(202.245.060)	(174.356.958)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>25.169.986</b>	<b>20.966.731</b>
Общие и административные расходы	23	(2.843.035)	(5.892.252)
Прочие операционные доходы	24	4.229.276	4.416.006
Прочие операционные расходы	24	(3.209.615)	(2.843.434)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>23.346.612</b>	<b>16.647.051</b>
Отрицательная курсовая разница, нетто		(1.651)	(2.540)
Финансовые доходы		1.044.211	1.011.255
Финансовые затраты	25	(7.457.312)	(4.657.246)
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>		<b>16.931.860</b>	<b>12.998.520</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(2.654.072)	(2.648.922)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>14.277.788</b>	<b>10.349.598</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>14.277.788</b>	<b>10.349.598</b>
<b>Балансовая стоимость на одну акцию в тысячах тенге</b>			
Базовая и разводнённая	13	0,212	0,161



# ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 марта 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	2017 год	2016 год*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступления от клиентов		257.714.285	211.840.053
Выплаты поставщикам		(242.374.986)	(196.590.946)
Выплаты работникам		(4.248.570)	(4.350.460)
Прочие налоги и выплаты		(5.242.778)	(4.764.935)
Прочие поступления		150	80.389
Подоходные налоги уплаченные		(1.288.607)	(2.165.216)
Проценты уплаченные	28	(5.647.739)	(3.635.370)
Проценты полученные		886.110	836.174
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(202.135)</b>	<b>1.249.689</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение нематериальных активов		(323.313)	(193.232)
Снятие банковских вкладов, нетто		465.463	1.467.025
Приобретение основных средств		(29.717.842)	(36.920.639)
Поступления от продажи основных средств		10.324	262.068
Поступления по беспроцентным займам, выданным связанным сторонам		222	221
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(29.565.146)</b>	<b>(35.384.557)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по процентным займам	14	29.949.639	12.090.372
Поступления по выпущенным долговым облигациям		–	7.798.252
Погашение процентных займов	14	(3.440.464)	(2.831.478)
Погашение основного долга по выпущенным долговым облигациям		(12.424)	–
Погашение финансовой помощи, полученной от материнской компании		–	(3.063.853)
Дивиденды уплаченные	13	–	(1.835.392)
Взносы в уставный капитал	13	13.803.971	21.000.000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>40.300.722</b>	<b>33.157.901</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>10.533.441</b>	<b>(976.967)</b>
Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты			
		(1.881)	(923)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	3.085.036	4.062.926
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>12</b>	<b>13.616.596</b>	<b>3.085.036</b>

\* Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не соответствует отчёту, представленному в финансовой отчётности за 2016 год, так как Компания изменила метод представления отчёта о движении денежных средств, как указано в Примечании 3.

## НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Следующие существенные неденежные операции были исключены из отчёта о движении денежных средств:

### **Приобретение долгосрочных облигаций к получению**

В рамках программы реструктуризации вкладов в банке RBK 26 декабря 2017 года Компания приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания ДСФК» путём конвертации вкладов в банке RBK на сумму 3.473.267 тысяч тенге в долгосрочные облигации к получению (Примечание 6).

### **Безвозмездное получение основных средств**

В течение 2017 года Компания получила основные средства на безвозмездной основе на сумму 2.963.823 тысячи тенге (в 2016 году: 440.044 тысячи тенге).

### **Учёт газопроводов, полученных в рамках договора о доверительном управлении**

В 2017 году Компания получила газопроводы в рамках договора о доверительном управлении от государственных органов на сумму 13.188.885 тысяч тенге в качестве взноса в капитал (в 2016 году: ноль) (Примечания 5, 13).

### **Поступление основных средств в связи с увеличением резерва по ликвидации газопроводов и восстановлению участка**

В 2017 году поступление основных средств на сумму 206.041 тысяча тенге связано с увеличением резерва по ликвидации газопроводов и восстановлению участка (в 2016 году: 402.952 тысячи тенге).

### **Капитализация затрат по займам**

В 2017 году, Компания капитализировала затраты по займам на сумму 376.636 тысяч тенге в состав основных средств (в 2016 году: ноль тенге) (Примечание 5).

### **Реклассификация предоплаты по НДС в категорию предоплаты по КПН**

В 2017 году Компания выиграла судебный спор с налоговыми органами и потребовала возврата НДС, который впоследствии был реклассифицирован в категорию предоплаты по корпоративному подоходному налогу в размере 3.077.590 тысяч тенге (Примечание 23).



## ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 марта 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
<b>На 1 января 2016 года</b>		84.052.173	11.453.608	95.505.781
Чистая прибыль за год		–	10.349.598	10.349.598
<b>Итого совокупный доход за год</b>		–	10.349.598	10.349.598
Взнос со стороны акционера	13	–	21.000.000	21.000.000
Дивиденды	13	–	(1.835.392)	(1.835.392)
Выпуск акций	13	7.322.409	(7.322.409)	–
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		91.374.582	33.645.405	125.019.987
Чистая прибыль за год		–	<b>14.277.788</b>	<b>14.277.788</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		–	<b>14.277.788</b>	<b>14.277.788</b>
Взнос со стороны акционера	13	–	<b>13.188.885</b>	<b>13.188.885</b>
Дивиденды	13	–	<b>(5.174.799)</b>	<b>(5.174.799)</b>
Выпуск акций	13	<b>26.771.850</b>	<b>(12.967.879)</b>	<b>13.803.971</b>
Прочие операции с конечным контролирующим акционером	13	–	<b>(2.087.219)</b>	<b>(2.087.219)</b>
<b>На 31 марта 2018 года</b>		<b>118.146.432</b>	<b>40.882.181</b>	<b>159.028.613</b>



## О КОМПАНИИ

АО «КазТрансГаз Аймак» (далее – «Компания») было первоначально создано как АО «КазТрансГаз Дистрибьюшн» в апреле 2002 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. АО «КазТрансГаз» (далее – «КТГ» или «Акционер») является единственным акционером Компании. КТГ расположено в Республике Казахстан и является 100% дочерней организацией, находящейся под полным контролем АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее – «КазМунайГаз» или «НК КМГ»). Правительство («Конечный контролирующий акционер») в лице АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») владеет 90% акций «КазМунайГаз» минус 1 (одна) акция, а все дочерние организации «КазМунайГаз» и «Самрук-Казына» рассматриваются как связанные стороны Компании (*Примечание 27*).

Основными направлениями деятельности Компании являются приобретение и продажа природного газа конечным потребителям, обслуживание и развитие газораспределительных сетей, и иные услуги, относящиеся к газоснабжению в Республике Казахстан. Компания обеспечивает транспортировку газа, используя свои собственные газораспределительные сети и сети, принадлежащие АО «Интергаз Центральная Азия», дочерней организации КТГ. Тарифы на реализацию и транспортировку газа регулируются законодательством Республики Казахстан о естественных монополиях и контролируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Республики Казахстан (далее – «КРЕМ»).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», Компания как субъект естественных монополий обязана осуществлять инвестиционные программы, утвержденные Министерством энергетики Республики Казахстан и Комитетом по Регулированию естественных монополий и защите конкуренции при Министерстве национальной экономики Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2018 года сумма обязательств по утвержденным инвестиционным программам составляла 43.066.997 тысяч тенге (по состоянию на 31 марта 2018 года: 46.747.898 тысяч тенге).

В случае неисполнения инвестиционных программ уполномоченный орган вправе выдать компенсационный тариф с целью возмещения убытков, понесенных субъектами естественных монополий, за исключением случаев сокращения затрат вследствие проведения тендерных процедур. На 31 марта 2018 года Компания выполняет свои обязательства по утвержденным инвестиционным программам с учётом произведённых корректировок.

По состоянию на 31 марта 2018 года Компания имеет 11 филиалов в Казахстане (в 2016 году: 11 филиалов). Головной офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, Астана, Есильский район, ул. А. Букейханова, 11.

Годовая финансовая отчётность Компании была утверждена к выпуску заместителем генерального директора и главным бухгалтером 9 февраля 2018 года.

АО «КАЗТРАНСГАЗ  
АЙМАК» БЫЛО  
ПЕРВОНАЧАЛЬНО  
СОЗДАНО КАК  
АО «КАЗТРАНСГАЗ  
ДИСТРИБЮШН»  
В АПРЕЛЕ 2002 ГОДА

## ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО).

Финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в прилагаемой учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности.

Все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысяч тенге, за исключением случаев, когда указано иное.

В финансовой отчётности представлена сравнительная информация в отношении предыдущего периода.

# ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

## Поправки в учётной политике и принципы раскрытия информации

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчётности Компании за год, завершившийся 31 марта 2018 года, за исключением принятых на 1 января 2017 года новых стандартов и интерпретаций и изменений в методе представления движения денежных средств. Компания не приняла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Начиная с 1 января 2017 года, Компания использует только прямой метод представления денежных потоков от операционной деятельности, поскольку этот метод обеспечивает представление пользователям надёжной и более уместной информации о денежных потоках от операционной деятельности, которая недоступна в случае использования косвенного метода. В результате Компания пересчитала отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 марта 2018 года, используя прямой метод.

## Переклассификация сравнительной информации

Отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 года был пересмотрен с целью представления более подробной классификации определенных статей в зависимости от их характера, чтобы предоставить пользователям финансовой отчётности дополнительную актуальную информацию о финансовом положении Компании. Нижеприведённые реклассификации не оказали никакого влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Влияние на отчёт о финансовом положении на 31 марта 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Согласно предыдущему отчёту	Рекласси- фикации	После рекласси- фикации
Проценты, выплачиваемые по долговым ценным бумагам	587.578	(587.578)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	587.578	587.578

Руководство считает, что такое представление является более прозрачным, поскольку отражает характер финансовых инструментов Компании.

## Новые стандарты, интерпретации и поправки

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

*Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств»: инициатива в сфере раскрытия информации*



Поправки требуют от организаций раскрывать информацию об изменениях в своих обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от курсовой разницы). Компания раскрывает данную информацию как за текущий период, так и за предшествующий сравнительный период в *Примечании 28*.

*Поправки к МСБУ 12 «Подходные налоги»: признание активов по отсроченному налогу для учёта нереализованных убытков*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации обязаны применять поправки на ретроспективной основе. Применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку у Компании отсутствуют вычитаемые временные разницы или активы, относящиеся к сфере применения поправок.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов**

*Поправки к МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»: разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12*

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данный стандарт не применим к Компании.

#### **Переклассификация сравнительной информации**

Отчёт о финансовом положении года был пересмотрен с целью представления более подробной классификации определенных статей в зависимости от их характера, чтобы предоставить пользователям финансовой отчётности дополнительную актуальную информацию о финансовом положении Компании. Вышеупомянутые реклассификации не оказали никакого влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. По состоянию на 31 марта 2018 года проценты по выпущенным долговым ценным бумагам в размере 587.813 тысяч тенге были реклассифицированы в категорию краткосрочной части долговых ценных бумаг. Руководство считает, что такое представление является более прозрачным, поскольку отражает характер таких инструментов.

#### **Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена, в случае необходимости, применить эти стандарты тогда, когда они вступят в силу.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО 9 сводит воедино все три аспекта учёта финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение и учёт хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования, требуется ретроспективное применение, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом,

применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Компания планирует принять новый стандарт на предусмотренную дату вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. На отчётную дату Компания не завершила подробную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Оценка может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в 2018 году, когда Компания полностью применит МСФО (IFRS) 9. В целом, Компания не ожидает значительного влияния на свой отчёт о финансовом положении и на собственный капитал, включая влияние применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Кроме того, Компания будет внедрять изменения в классификации определённых финансовых инструментов.

*(а) Классификация и оценка*

Компания не ожидает, что применение требований по классификации и оценке МСФО 9 окажет существенное влияние на её бухгалтерский баланс или капитал. Она планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые в настоящее время отражаются по справедливой стоимости. Убытки, а также торговая дебиторская задолженность, удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов. Компания выполнила анализ характеристик договорных денежных потоков по этим инструментам и сделала вывод о том, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

*(б) Обесценение*

МСФО 9 требует от Компании отражать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок по всем займам и торговой дебиторской задолженности. Компания будет применять упрощённый подход и учитывать ожидаемые в течение всего срока убытки по всей торговой дебиторской задолженности. На отчётную дату Компания не завершила оценку влияния принятия МСФО (IFRS) 9.

*(в) Учёт хеджирования*

Компания также определила, что она не имеет отношений хеджирования на отчётную дату в соответствии с МСФО (IAS) 39, а также в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Соответственно, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет влияния на финансовую отчётность Компании.

*МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, для учёта выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту.

Новый стандарт о признании выручки заменит все существующие требования в отношении признания выручки в соответствии с МСФО. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания планирует принять новый стандарт на предусмотренную дату вступления в силу с использованием модифицированного ретроспективного метода. Компания выполнила подробный анализ в 2017 году и пришла к выводу, что применительно к контрактам с покупателями, по которым обычно предполагается, что продажа и транспортировка газа будет единственной обязанностью по исполнению, принятие МСФО 15 не окажет влияния на выручку и прибыли или убытки Компании.

*(а) Реализация газа и оказание услуг*

Доходы от реализации газа и услуг по транспортировке газа признаются на основе фактических объёмов реализации и транспортировки газа за отчётный период. Компания оценила, что после принятия МСФО (IFRS) 15 никакое влияние не будет оказано на выручку от предоставления услуг по

транспортировке газа за текущий отчётный период. Компания пришла к выводу, что услуги выполняются в течение длительного времени, при условии, что клиент одновременно получает и использует преимущества, предоставляемые Компанией. Следовательно, согласно МСФО (IFRS) 15 Компания будет продолжать признавать выручку по договорам оказания услуг / компонентам услуг комплексных договоров в течение периода, а не в определенный момент времени.

*(б) Требования к представлению и раскрытию информации*

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчётности Компании. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми, и по оценке Компании некоторые из этих требований к раскрытию информации окажут значительное влияние. В частности, Компания ожидает, что увеличится объем примечаний к финансовой отчётности в связи с раскрытием значительных суждений, использованных при определении цены сделки по договорам, которые предусматривают переменное возмещение, и того, как эта цена сделки была распределена на обязанности к исполнению, а также допущений, принятых при оценке обособленной цены продажи каждой обязанности к исполнению. Также согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 Компания должна детализировать информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Кроме того, она должна раскрыть информацию об отношении между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, которая раскрывается по каждому отчётному сегменту. В 2017 году Компания продолжила тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием*

Поправки разрешают несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО отложил дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок, но компания, которая принимает поправки досрочно, должна применять их на перспективной основе. Компания находится в процессе оценки возможного влияния данных поправок на свою финансовую отчётность.

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСБУ 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСБУ 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных

платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСБУ 17, выделяя при этом два вида аренды: операционная и финансовая. Кроме этого, МСФО 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСБУ 17.

МСФО 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определённые освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность.

### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов**

Совет по МСФО выпустил ежегодные усовершенствования стандартов МСФО за 2015-2017 годы. Поправки касаются четырех стандартов:

- МСФО 3 «Объединение бизнеса»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСБУ 12 «Подходные налоги» и МСБУ 23 «Затраты по займам».

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

### *Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Компании.

### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»*

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данные поправки на полной ретроспективной основе. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после неё:

- (i) начало отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчётного периода, представленного в качестве сравнительной

информации в финансовой отчётности отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на её финансовую отчётность.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

### Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, которая также является функциональной валютой Компании.

#### Операции и сальдо счётов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в отчёт о совокупном доходе. Неденежные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости. При подготовке финансовой отчётности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), которые используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан:

	Обменный курс на дату	Средневзвешенная ставка в течение одного года
31 марта 2018 года	332,33	326,08
31 марта 2018 года	333,29	341,76





Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО)

## ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств, цену их приобретения, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги, затраты по займам на долгосрочные строительные проекты, если они отвечают критериям признания, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техобслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе по мере возникновения.

Износ рассчитывается линейным методом на основании расчётных сроков полезного использования основных средств. Расчётный полезный срок службы основных средств представлен следующим образом (в годах):

Здания	8-100
Газотранспортная система	10-50
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	5-10
Прочее	3-20

*Амортизация на землю не начисляется.*

Прекращение признания объекта основных средств и любого значительного первоначально признанного компонента происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты. Остаточная стоимость, срок эксплуатации и методы начисления износа активов пересматриваются в каждом финансовом году и, при необходимости, корректируются в последующих периодах.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершённое строительство включает в себя стоимость строительства, оборудования, долсрочных товарно-материальных запасов и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока строительство соответствующих активов не будет завершено и они не будут введены в эксплуатацию.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезной службы. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение срока полезной службы, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого

отчётного года. Изменения в расчётном сроке полезной службы или предполагаемой структуре использования будущих экономических выгод, включенных в актив, отражаются посредством изменения периода или метода амортизации, и учитываются как изменения в учётных оценках. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в отчёте о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы в основном были представлены программным обеспечением со сроком службы 6-7 лет.

## **Обесценение нефинансовых активов**

### *Нефинансовые активы*

На каждую отчётную дату Компания определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки существуют или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – «ПГДП»), превышает справедливую стоимость актива ПГДП, за вычетом затрат по реализации и стоимости от его использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или активами Компании. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет размер обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для всех ПГДП Компании, к которым относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. В случае более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном доходе в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо признаки, указывающие, что убытки по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

### *Нематериальные активы*

Нематериальные активы с неопределённым сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

### *Товарно-материальные запасы*



Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации по методу ФИФО. Стоимость включает все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с приведением каждого продукта в его местонахождение и состояние на данный момент. Чистая стоимость реализации основана на расчетной цене реализации в ходе осуществления обычной деятельности, минус любые последующие затраты, которые ожидается понести для завершения и выбытия.

## Финансовые активы

### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, краткосрочные банковские вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные финансовые инструменты, включая отделённые встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования, как определено в МСБУ 39. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в составе финансового дохода в отчёте о совокупном доходе. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов периода.

Компания не имела инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в течение годов, завершившихся 31 марта 2018 и 2016 годов.

### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных

финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, такое свидетельство включает наблюдаемые данные, показывающие, что существует ощутимое снижение в расчётных будущих денежных потоках по финансовому инструменту, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам. Восстановление ранее признанного резерва по долгам отражается, если уменьшение в убытке от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после первоначального признания резерва. Данное восстановление убытка от обесценения признается в качестве дохода.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если ставка по займу переменная, ставкой дисконтирования для определения убытка от обесценения является текущая эффективная процентная ставка.

Текущая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной текущей стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы

отражаются в составе финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признаётся как уменьшение финансовых затрат в отчёте о совокупном доходе.

### **Финансовые обязательства**

#### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Компании включают процентные займы и выпущенные долговые ценные бумаги, торговую кредиторскую задолженность и прочие текущие обязательства.

#### *Последующая оценка*

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Прибыль и убытки признаются в отчете о совокупном доходе тогда, когда прекращается признание обязательств или наступает их обесценение, а также в результате процесса амортизации.

#### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчётную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ

дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в *Примечании 28*.

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают денежные средства в кассе и денежные средства Компании на банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, с первоначальным сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев и которые подвержены незначительному риску изменений стоимости.

#### **Торговая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность является непроизводным финансовым активом, не котирующимся на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки, торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, минус любой резерв на обесценение.

Прибыли и убытки отражаются в отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания или в случае обесценения торговой дебиторской задолженности, а также посредством амортизации.

#### **Резервы**

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности. Тогда, когда Компания ожидает, что резерв будет возмещен, к примеру, по договору страхования, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является вероятным.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, резервы определяются путём дисконтирования будущих денежных потоков по ставке до уплаты налогов которая отражает текущий рынок временной стоимости денег, а также по возможности, риски, относящиеся к обязательству. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

#### **Торговая кредиторская задолженность**

Торговая кредиторская задолженность учитывается по стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании или нет.

#### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые Компанией в связи с заёмными средствами.

Компания капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям долгосрочных активов.

### **Доходы будущих периодов**

К доходам будущих периодов относятся безвозмездные поступления в виде долгосрочных активов, которые подлежат списанию в течение срока службы актива, или средства целевого финансирования, предоставленные на условиях создания, приобретения и строительства долгосрочных активов или для осуществления текущих расходов. Доходы будущих периодов отражаются отчёте о финансовом в долгосрочных обязательствах, за исключением доходов, которые будут списаны в течение года с отчётной даты.

### **Налогообложение**

#### ***Налог на добавленную стоимость («НДС»)***

Налоговые органы позволяют производить погашение налога на добавленную стоимость («НДС») по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

#### ***НДС к уплате***

НДС к уплате начисляется в бухгалтерском учёте на выручку от реализации товаров, работ и услуг, облагаемых НДС в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС.

#### ***НДС к возмещению***

НДС к возмещению отражается на счетах бухгалтерского учета по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

На каждую отчётную дату, сумма по счёту НДС к возмещению подлежит зачёту с суммой по счёту НДС к уплате.

Компания классифицирует часть НДС к получению как долгосрочный актив, который будет зачтён с суммой по счёту НДС к оплате в период после 31 декабря 2018 года.

#### ***Прочие налоги***

Компания осуществляет выплату социального налога в бюджет Республики Казахстан в отношении своих работников по ставке 11% от облагаемого дохода работников.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 183.442 тенге в 2017 году (в 2016 году: 171.443 тенге), в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

#### ***Текущий подоходный налог***

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены на отчётную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

#### ***Отсроченный подоходный налог***



Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвилла или актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- активы по отсроченному налогу, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Активы по непризнанному отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отсроченному налогу.

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе отчёта о совокупном доходе, также не признается в составе отчёта о совокупном доходе. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых подоходных активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

## **Капитал**

### *Уставный капитал*

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

**Условные активы и условные обязательства**

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода не подлежит сомнению, тогда соответствующий актив не является условным активом, и его признание является обоснованным.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности. Они не раскрываются, если возможность оттока ресурсов, включающих экономические выгоды, является отдаленной.

**Последующие события**

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о финансовом положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, наступившие по окончании отчётного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчётности, если они являются существенными.

**Признание доходов и расходов**

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом дисконта и налогов.

*Продажа газа*

Выручка от продажи признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на газ.

*Предоставление услуг по транспортировке газа*

Доходы от услуг транспортировки признаются на основании фактических объёмов газа, транспортированного в течение отчётного периода.

*Предоставление услуг по ремонту и эксплуатации*

Доходы от услуг по ремонту и техобслуживанию признаются в периоде, когда услуги были оказаны, на основании общей контрактной цены и процента выполнения работ.

*Процентный доход*

Доход признается при начислении процентов (с использованием метода эффективной ставки процента, которая является ставкой, которая дисконтирует расчетные будущие поступления денежных средств в течение ожидаемого срока финансового инструмента до чистой текущей стоимости финансового актива).

Процентный доход признается в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

*Расходы*

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в отдельной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

## СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы учтенных активов и обязательств на дату составления финансовой отчётности и учтенные суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий и иные источники неопределенности оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

### **Активы, полученные по договорам доверительного управления по справедливой стоимости от Правительства**

Оценка руководством контроля за газопроводами, полученными от правительства в рамках договоров о доверительном управлении («ДДУ»), субъективна и основана на предположениях, в частности, о том, будут ли газопроводы в конечном итоге внесены в уставный капитал Компании.

Вероятность последующего взноса в уставный капитал, включая прошлую историю аналогичных взносов активов в Компанию, а также коммерческий эффект передачи и связанных с этим налоговых и юридических вопросов являются факторами, которые руководство использует для обоснования передачи Компании контроля над этими активами в случае заключения ДДУ.

### **Активы, полученные по договорам доверительного управления по справедливой стоимости от Правительства (продолжение)**

Договор доверительного управления является краткосрочным механизмом, функционирующим до тех пор, пока право на эти активы не будет передано Компании. Компания является непосредственным пользователем данных активов и, в соответствии с ДДУ, получила все риски и вознаграждения, связанные с владением данным имуществом. Соответственно, Компания признала актив и соответствующее увеличение нераспределённой прибыли, которая будет реклассифицирована в уставный капитал по завершении юридических процедур.

В 2017 году Компания привлекла независимых оценщиков для определения справедливой стоимости активов, полученных от правительства в соответствии с ДДУ.

Амортизированная восстановительная стоимость («затратный метод») используется для оценки справедливой стоимости переданных активов, если объект оценки является новым или находится в стадии строительства, он относится к объектам с ограниченным рынком (специализированные активы), по которым невозможно получить информацию о ценах реализации (при отсутствии активного рынка).

В рамках оценки оценщик также оценил ценность использования переданных активов, которая была ниже соответствующей амортизированной восстановительной стоимости. При расчёте ценности использования наиболее значительного перевода активов из Западного Казахстана использовались следующие допущения:

Справедливая стоимость газопроводов, полученных от правительства в рамках ДДУ в 2017 году, равна ценности от использования и составляет 13.188.885 тысяч тенге (в 2016 году: ноль).

### **Срок полезной службы основных средств**

Компания оценивает остаточный срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в учётной политике и ошибки». Данные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходы по износу, отраженные в отчёте о совокупном доходе.



### Резерв по сомнительной задолженности

Руководство формирует резерв по сомнительной задолженности для учёта расчётных убытков, возникающих в результате неспособности клиентов осуществлять требуемые платежи. При оценке адекватности резерва по сомнительной задолженности, руководство основывает свои оценки на классификации дебиторской задолженности по срокам давности и предыдущего опыта по списанию, кредитоспособности клиента и изменениях в сроках оплаты клиента. Если финансовое состояние клиента ухудшилось, фактический размер списания может превышать ожидаемый. На 31 марта 2018 года резервы по сомнительной задолженности были отражены в размере 4.387.532 тысяч тенге (на 31 марта 2018 года: 4.357.145 тысяч тенге) (Примечания 7, 9).

### Отсроченные налоговые активы

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по займам к получению, сомнительной задолженности, начисленным отпускам, резервам на малоподвижные и устаревшие статьи и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Компания имеет юридически закреплённое право зачёта своих текущих активов и обязательств по подоходному налогу. Активы и обязательства по отсроченному налогу относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого субъекта. В отчётах о финансовом положении активы по отсроченному налогу зачитываются в счёт обязательств по отсроченному налогу, поскольку они относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом. По состоянию на 31 марта 2018 и 2016 годов Группа признала чистое обязательство по отсроченному налогу. Более подробная информация представлена в *Примечании 26*.

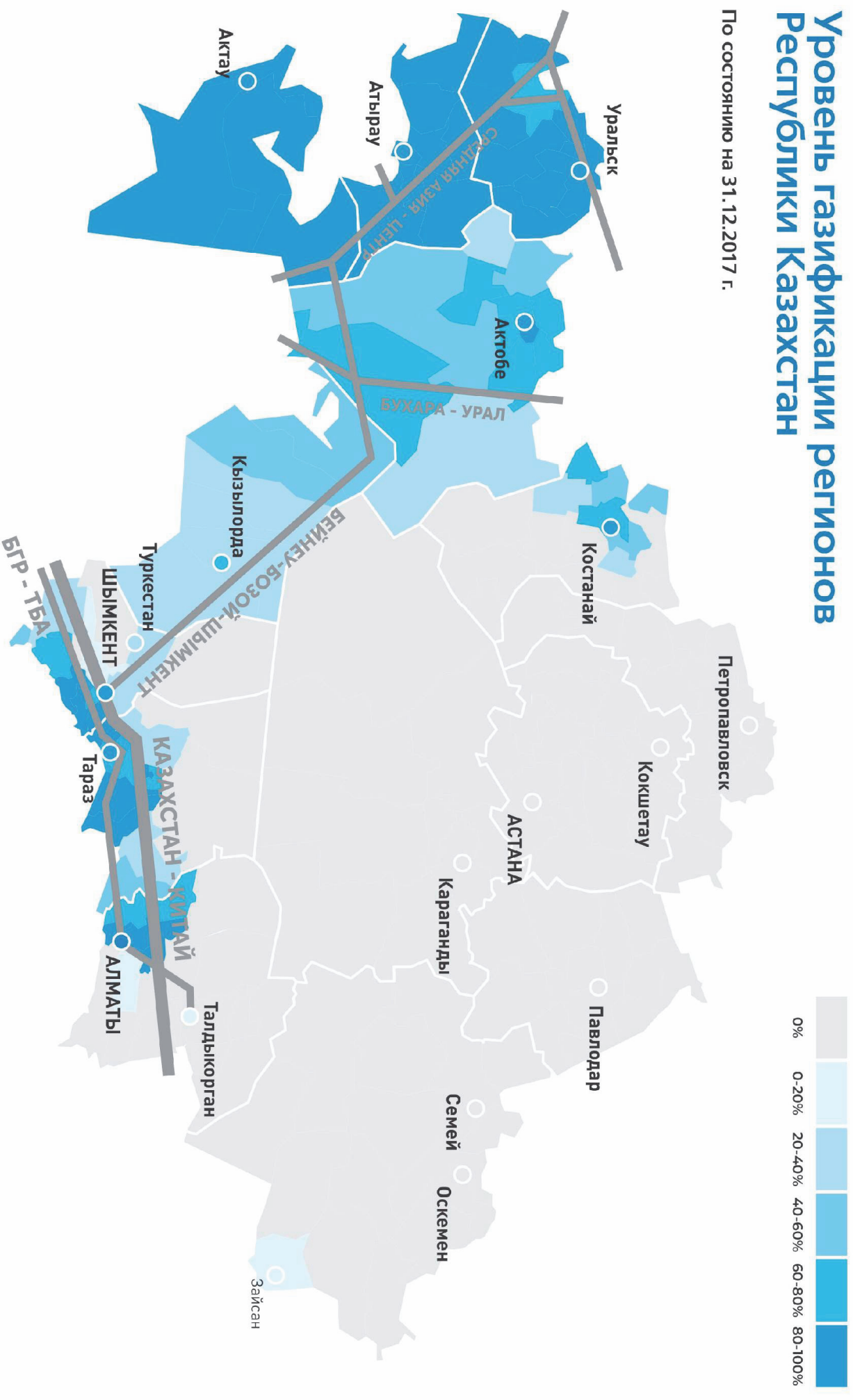


СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ  
ГАЗОПРОВОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ  
ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВА В РАМКАХ  
ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ В 2017 ГОДУ, РАВНА  
ЦЕННОСТИ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ И  
СОСТАВЛЯЕТ 13.188.885 ТЫСЯЧ ТГ



# Уровень газификации регионов Республики Казахстан

По состоянию на 31.12.2017 г.



## ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Газотранс- портная система	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2017 года</b>	253.290	5.934.085	1.968.860	209.796.508	442.559	1.051.843	12.045.540	231.492.685
Поступления	13.278	21.513	30.861	2.777.562	73	62.522	30.256.128	33.161.937
Переводы	1.049	86.073	253.985	22.559.037	2.431	71.213	(22.973.788)	–
Выбытия	–	(291.300)	(90.945)	(126.494)	(343.675)	(58.574)	–	(910.988)
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>267.617</b>	<b>5.750.371</b>	<b>2.162.761</b>	<b>235.006.613</b>	<b>101.388</b>	<b>1.127.004</b>	<b>19.327.880</b>	<b>263.743.634</b>
Поступления	<b>87</b>	<b>8.063</b>	<b>146.203</b>	<b>16.560.758</b>	–	<b>8.052</b>	<b>30.855.942</b>	<b>47.579.105</b>
Переводы	–	<b>6.906</b>	<b>118.440</b>	<b>43.926.838</b>	<b>4</b>	<b>10.059</b>	<b>(44.062.247)</b>	–
Переводы в нематериальные активы	–	–	–	–	–	(195)	–	(195)
Выбытия	–	(130)	(93.019)	(438.712)	(15.609)	(141.192)	(38.210)	(726.872)
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>267.704</b>	<b>5.765.210</b>	<b>2.334.385</b>	<b>295.055.497</b>	<b>85.783</b>	<b>1.003.728</b>	<b>6.083.365</b>	<b>310.595.672</b>
<b>Накопленный износ</b>								
<b>На 1 января 2017 года</b>	–	(1.653.222)	(1.009.867)	(23.338.519)	(221.956)	(454.847)	(290.939)	(26.969.350)
Амортизационные отчисления	–	(383.689)	(250.722)	(7.398.268)	(20.910)	(116.523)	–	(8.170.112)
Переводы	–	(39)	(67.604)	65.992	604	1.047	–	–
Выбытия	–	6.099	59.706	78.866	204.328	40.539	–	389.538
<b>На 31 марта 2018 года</b>	–	(2.030.851)	(1.268.487)	(30.591.929)	(37.934)	(529.784)	(290.939)	(34.749.924)
Амортизационные отчисления	–	(360.536)	(224.545)	(8.176.137)	(15.784)	(112.945)	–	(8.889.947)
Переводы	–	(13.801)	41.842	44.927	(58)	(72.910)	–	–
Выбытия	–	29	86.189	336.913	13.658	118.774	–	555.563
<b>На 31 марта 2018 года</b>	–	(2.405.159)	(1.365.001)	(38.386.226)	(40.118)	(596.865)	(290.939)	(43.084.308)
<b>Остаточная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2017 года</b>	253.290	4.280.863	958.993	186.457.989	220.603	596.996	11.754.601	204.523.335
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>267.617</b>	<b>3.719.520</b>	<b>894.274</b>	<b>204.414.684</b>	<b>63.454</b>	<b>597.220</b>	<b>19.036.941</b>	<b>228.993.710</b>
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>267.704</b>	<b>3.360.051</b>	<b>969.384</b>	<b>256.669.271</b>	<b>45.665</b>	<b>406.863</b>	<b>5.792.426</b>	<b>267.511.364</b>

В 2017 году Компания получила газопроводы в рамках ДДУ от Правительства, справедливая стоимость которых составляет 13.188.885 тысяч тенге в качестве взноса в капитал (в 2016 году: ноль) (Примечание 13).

В течение 2017 года Компания безвозмездно получила от населения основные средства, справедливая стоимость которых составляет 2.963.823 тысячи тенге (2016: 440.044 тысячи тенге). Компания признала доход будущих периодов на аналогичную сумму (Примечание 16). Прочие поступления основных средств относятся к строительству и модернизации соединительных газопроводов.

На 31 марта 2018 года стоимость полностью самортизированных основных средств, всё ещё находящихся в эксплуатации, составила 3.688.258 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 2.808.917 тысяч тенге).

В 2017 году, Компания капитализировала затраты по займам на сумму 376.636 тысяч тенге в состав основных средств (в 2016 году: ноль тенге).

## ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЛИГАЦИИ К ПОЛУЧЕНИЮ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта займа	Срок погашения	Процент-ная ставка	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость основного долга (Примечание 11)	Тенге	26 декабря 2032 года	0,01%	3.473.267	–
Дисконт (Примечание 13)				(2.086.705)	–
Обесценение долговых ценных бумаг				(868.317)	–
<b>Долгосрочные облигации к получению</b>				<b>518.245</b>	<b>–</b>

В рамках программы реструктуризации вкладов в банке RBK 26 декабря 2017 года Компания приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания ДСФК». Дата выпуска облигаций – 26 декабря 2017 года, срок погашения – 26 декабря 2032 года. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1 тенге. Количество приобретённых облигаций составляет 3.473.266.655 облигаций. Погашение основного долга запланировано на дату погашения, купонные выплаты будут осуществляться ежегодно, начиная с даты выдачи до даты погашения.

Дебиторская задолженность по облигациям учитывалась Компанией по справедливой стоимости после признания по рыночной ставке 13% годовых. Компания признала обесценение дебиторской задолженности по облигациям на сумму 868.317 тысяч тенге через прибыль и убыток и дисконт в размере 2.086.705 тысяч тенге, отраженный как распределение нераспределенной прибыли конечному контролирующему Акционеру.

## АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Авансы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Авансы поставщикам долгосрочных активов</b>		
Авансы, выданные под долгосрочные активы	173.136	4.657.113
Авансы, выданные за товары и услуги	240.118	–
	<b>413.254</b>	<b>4.657.113</b>
<b>Авансы, выданные поставщикам за текущие активы и услуги</b>		
Авансы, выданные третьим сторонам	531.278	884.709
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 27)	6.669	2.524
Минус: резерв на сомнительную задолженность	(3.828)	(12.137)
	<b>534.119</b>	<b>875.096</b>

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>На 1 января</b>	<b>12.137</b>	<b>476</b>
Отчисления за период (Примечание 23)	6.118	14.982
Списание	(14.427)	(3.321)
<b>На 31 декабря</b>	<b>3.828</b>	<b>12.137</b>

## ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Природный газ (по себестоимости)	720.212	463.953
Материалы и запасы (чистая стоимость реализации)	314.668	646.811
Незавершенное производство	84.226	154.457
Прочие	4.456	6.801
	<b>1.123.562</b>	<b>1.272.022</b>

В 2017 году Компания признала списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации на сумму 28.487 тысяч тенге (в 2016 году: 107.676 тысяч тенге) (Примечание 23).

## ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	34.170.739	30.891.580
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 27)	10.541.273	11.920.191
	<b>44.712.012</b>	<b>42.811.771</b>
Минус: резерв на сомнительную задолженность	(4.383.704)	(4.345.008)
	<b>40.328.308</b>	<b>38.466.763</b>

На 31 марта 2018 и 2016 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге. Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
На 1 января	4.345.008	3.248.173
Отчисления за период (Примечание 23)	4.570.017	3.821.352
Восстановление (Примечание 23)	(4.364.660)	(2.509.016)
Списание	(166.661)	(215.501)
На 31 декабря	<b>4.383.704</b>	<b>4.345.008</b>

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2017 год	40.328.308	35.697.720	4.304.366	76.462	249.760	–	–
2016 год	38.466.763	36.410.390	1.831.289	49.847	109.384	65.853	–



## ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

Предоплата по налогам, помимо подоходного налога представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
НДС к возмещению	<b>7.297.032</b>	8.290.701
Прочие	<b>162.335</b>	165.932
	<b>7.459.367</b>	8.456.633
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>(4.399.649)</b>	(7.049.419)
<b>Краткосрочная часть</b>	<b>3.059.718</b>	1.407.214

По состоянию на 31 марта 2018 года НДС в сумме 4.399.649 тысяч тенге, подлежащий возмещению через более чем 12 (двенадцать) месяцев, был переклассифицирован в категорию долгосрочных активов (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 7.049.419 тысяч тенге).

## ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

Долгосрочные банковские вклады представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Долгосрочные вклады в тенге	<b>1.183.708</b>	1.200.800
Минус: денежные средства, ограниченные в использовании	<b>(1.163.708)</b>	(1.160.800)
	<b>20.000</b>	40.000

По состоянию на 31 марта 2018 года долгосрочные вклады были размещены в АО «Qazaq Banki» на сумму 20.000 тысяч тенге по ставке 13% в год и со сроком погашения 23 апреля 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 13%).

По состоянию на 31 марта 2018 года долгосрочные депозиты на сумму 1.163.708 тысяч тенге были ограничены в использовании, чтобы гарантировать выплаты займов, выданных АО «Народный Банк Казахстана» сотрудникам Компании (на 31 декабря 2017 года: 1.160.800 тысяч тенге).

Краткосрочные банковские вклады представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>50.000</b>	3.911.558
Краткосрочный депозит в долларах США	–	52.050
Начисленные проценты к получению	<b>5.560</b>	16.292
	<b>55.560</b>	3.979.900

По состоянию на 31 марта 2018 года краткосрочные депозиты в тенге были размещены в АО «Qazaq Banki» со сроком погашения 23 апреля 2018 года. Проценты по краткосрочным депозитам начисляются по ставке 13% в год.

Краткосрочные депозиты, размещенные в банке RBK по состоянию на 31 декабря 2017 года, были изъяты в течение 2017 года на сумму 3.473.267 тысяч тенге и использовались для приобретения долгосрочных облигаций, выпущенных ТОО «Специальная финансовая компания ДСФК» (Примечание б).

В 2017 году начисленные проценты по банковским депозитам составили 1.044.211 тысяч тенге (в 2016 году: 1.011.255 тысяч тенге).

## ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Банковские депозиты со сроком погашения менее трёх месяцев в тенге	<b>11.628.668</b>	1.000.000
Текущий счёт в тенге	<b>1.895.650</b>	2.026.732
Денежные средства в пути	<b>92.085</b>	56.332
Наличные средства	<b>193</b>	1.215
Текущий счёт в долларах США	–	413
Текущий счёт в рублях	–	344
	<b>13.616.596</b>	3.085.036

Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев представляют собой депозиты «овернайт» со сроком погашения от 1 до 3 дней и с процентной ставкой от 7,5% до 8% в год.

## КАПИТАЛ

### Уставный капитал

Уставный капитал представлен следующим образом:

	<b>Количество акций</b>		<b>В тысячах тенге</b>	
	<b>31 марта 2018 года</b>	31 декабря 2017 года	<b>31 марта 2018 года</b>	31 декабря 2017 года
<b>Простые акции в обращении</b>				
Номинальная стоимость в 1.000 тенге	<b>54.862.167</b>	54.862.167	<b>54.862.167</b>	54.862.167
Номинальная стоимость в 1.812 тенге	<b>3.348.393</b>	3.348.393	<b>6.067.389</b>	6.067.389
Номинальная стоимость в 3.493 тенге	<b>1.554.256</b>	1.554.256	<b>5.429.017</b>	5.429.017
Номинальная стоимость в 1.453 тенге	<b>2.591.374</b>	2.591.374	<b>3.765.862</b>	3.765.862
Номинальная стоимость в 1.461 тенге	<b>685.440</b>	685.440	<b>1.001.627</b>	1.001.627
Номинальная стоимость в 10.000 тенге	<b>4.702.037</b>	2.024.852	<b>47.020.370</b>	20.248.520
	<b>67.743.667</b>	65.066.482	<b>118.146.432</b>	91.374.582

22 февраля 2017 года Компания выпустила 1.296.788 простых акций номинальной стоимостью 10.000 тенге каждая на общую сумму 12.967.879 тысяч тенге, относящихся к активам, полученным ранее по договорам доверительного управления. Кроме того, 27 февраля 2017 года Компания выпустила 1.380.397 акций номинальной стоимостью 10.000 тенге на общую сумму 13.803.971 тысяча тенге, выплаченные денежными средствами (в 2016 году: 21.000.000 тысяч тенге, выплаченные денежными средствами).

По состоянию на 31 марта 2018 года все простые акции Компании были разрешены к выпуску, выпущены и полностью оплачены. Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов при их объявлении и имеют право голоса на собраниях акционеров Компании. Выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по усмотрению акционеров.

### Балансовая стоимость акции

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Итого активы</b>	<b>335.303.068</b>	291.946.031
Минус: нематериальные активы	<b>508.693</b>	383.214
Минус: общие обязательства	<b>176.274.455</b>	166.926.044
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>158.519.920</b>	124.636.773
<b>Количество простых акций</b>	<b>67.743.667</b>	65.066.482

<b>Балансовая стоимость простой акции, в тысячах тенге</b>	<b>2,340</b>	<b>1,916</b>
--	--------------	--------------

### Доход на акцию

Базовый и разводнённый доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за период, причитающегося держателям простых акций, на количество акций, находящихся в обращении в течение периода.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованных для расчета базовой прибыли на акцию за 12 (двенадцать) месяцев, закончившихся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводнённой прибыли на акцию	<b>14.277.788</b>	10.349.598
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводнённой прибыли на акцию	<b>67.336.016</b>	64.231.229
<b>Базовая и разводнённая прибыль на акцию за период в тысячах тенге</b>	<b>0,212</b>	<b>0,161</b>

По состоянию на и в течение годов, закончившихся 31 марта 2018 и 2016 годов, инструменты, разводняющие прибыль на акцию, выпущены не были.

### Нераспределённая прибыль

В течение года, закончившегося 31 марта 2018 года, Компания начислила дивиденды к выплате единственному акционеру АО «КазТрансГаз» в сумме 5.174.799 тысяч тенге (в 2016 году: начислила и выплатила дивиденды на сумму в 1.835.392 тысячи тенге).

### Учёт газопроводов, полученных в рамках договора о доверительном управлении

В 2017 году Компания получила газопроводы в рамках договора о доверительном управлении от государственных органов со справедливой стоимостью на дату передачи на сумму 13.188.885 тысяч тенге в качестве взноса в капитал (в 2016 году: ноль).

### Учёт долгосрочных облигаций к получению

Долгосрочные облигации к получению, приобретенные Компанией, учитывались по справедливой стоимости. Дисконт в размере 2.086.705 тысяч тенге был отражен как распределение нераспределенной прибыли конечному контролирующему Акционеру (Примечание б).

В 2017 году Компания осуществила другие сделки с Акционером на общую сумму 514 тысяч тенге.

## ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ К ПОЛУЧЕНИЮ

Процентные займы к получению были представлены следующим образом:

<b>Банк</b>	<b>Валюта</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Процент- ная ставка</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	27 мая 2024 года	8,20%	<b>9.598.494</b>	11.075.186
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	12 ноября 2025 года	7,00%	<b>7.529.412</b>	8.000.000
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	1 ноября 2019 года 19 сентября 2023 года	11,00%	<b>7.700.000</b>	7.700.000
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	30 июня 2026 года	8,10%	<b>6.291.762</b>	7.340.389
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	30 июня 2026 года	8,20%	<b>4.617.157</b>	1.789.100
АО «Европейский банк реконструкции и развития»	Тенге	27 мая 2026 года	10,15%	<b>15.724.505</b>	1.400.219
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	25 июля 2022 года	8,42%	<b>1.133.768</b>	1.360.521
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	29 декабря 2026 года 29 сентября 2027 года	10,02%	<b>1.112.762</b>	1.236.402
АО «Банк развития Казахстана»	Тенге	года	10,02%	<b>12.951.095</b>	–
Минус: неамортизированная				<b>(488.448)</b>	(461.620)



комиссия за выдачу займа	66.170.507	39.440.197
Проценты к уплате	1.072.940	489.580
	<b>67.243.447</b>	<b>39.929.777</b>
Минус: текущая часть процентных займов	(7.323.773)	(4.024.207)
<b>Долгосрочная часть процентных займов</b>	<b>59.919.674</b>	<b>35.905.570</b>

### АО «Банк развития Казахстана»

Компания заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии от 12 марта 2014 года на сумму 21.485.004 тысячи тенге со сроком до 13 (тринадцати) лет в целях финансирования проекта «Модернизация газораспределительной системы «Южно-Казахстанской области». В течение 2016 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 1.065.264 тысячи тенге. В 2016 году Компания получила дополнительное финансирование в размере 1.876.616 тенге по сублимиту 2 в размере 8,20% годовых, подлежащих погашению с 31 декабря 2017 года. В течение 2017 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 1.132.449 тысяч тенге. В 2017 году Компания погасила сумму основного долга и начислила вознаграждение в размере 1.570.855 тысяч тенге и 949.060 тысяч тенге, соответственно, в рамках сублимита № 1, 2 с максимальным сроком займа до 10 (десяти) лет и ставкой вознаграждения 8,20%. 26 июня 2017 года Компания получила дополнительное финансирование в размере 2.900.667 тенге в рамках сублимита 2 в размере 8,20% годовых, подлежащих погашению с 3 января 2018 года.

В целях финансирования проекта «Модернизация газораспределительных сетей г. Тараз» Компания заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии от 17 июля 2013 года на сумму 16.400.000 тысяч тенге со сроком до 15 (пятнадцати) лет с даты заключения соглашения. В 2016 году Компания получила дополнительное финансирование в размере 220.652 тысячи тенге по ставке 8,10% годовых в рамках сублимита 1 и в размере 1.235.699 тысяч тенге по ставке 10,02% годовых в рамках сублимита 2. В течение 2017 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 670.853 тысячи тенге. В 2017 году Компания погасила основную сумму и проценты в сумме 1.172.267 и 694.717 тысяч тенге, соответственно.

В целях финансирования проекта «Газификация пяти населенных пунктов Кызылординской области» Компания заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии от 12 ноября 2015 года на сумму 8.000.000 тысяч тенге с максимальным сроком займа до 10 (десяти) лет со ставкой вознаграждения 7,00%. В течение 2016 года Компания начислила и погасила сумму вознаграждения в размере 560.000 тысяч тенге. В течение 2017 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 555.699 тысяч тенге. В 2017 году Компания погасила основную сумму и проценты в сумме 470.588 и 560.000 тысяч тенге, соответственно.

В целях финансирования проекта «Строительство резервной нитки газопровода Узень-Жетыбай» Компания заключила договор о предоставлении кредитной линии от 12 июня 2007 года по ставке 8,42% годовых. В течение 2016 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 120.655 тысяч тенге. В течение 2016 года Компания погасила основной долг в размере 226.754 тысячи тенге, включая проценты, составившие 128.133 тысячи тенге. В течение 2017 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 101.562 тысячи тенге. В 2017 году Компания погасила основную сумму и проценты в сумме 226.754 и 109.783 тысячи тенге, соответственно.

29 сентября 2017 года Компания заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии на сумму 13.023.000 тысяч тенге со сроком до 10 (десять) лет по проекту «Модернизация газораспределительной системы Актобе». В 2017 году Компания получила транш в размере 12.846.911 тысяч тенге по ставке 10,20% годовых с максимальным сроком займа до 10 (десять) лет. В течение 2017 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 316.997 тысяч тенге. Основная сумма выплачивается с сентября 2018 года.

### АО «Евразийский Банк Развития»

В 2016 году Компания привлекла финансирование, заключив соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии от 15 ноября 2016 года на сумму 7.676.900 тысяч тенге под 11,00% годовых по проекту «Модернизация газораспределительной системы Актюбинской области». В течение 2016 года на заём к выплате были начислены проценты на сумму 110.581 тысяча

тенге. В течение 2017 года соответственно начислялись и выплачивались проценты в сумме 856.411 тенге и 825.825 тысяч тенге, соответственно. Основная сумма выплачивается с мая 2019 года.

#### АО «Европейский банк реконструкции и развития»

В соответствии с договором банковского займа от 24 ноября 2016 года, Компания получила первый транш по займу на сумму 1.080.505 тысяч тенге по проекту «Модернизация газораспределительных сетей Мангистауской, Актюбинской и Костанайской областей» под 10,15% с максимальным сроком до 10 (десяти) лет. В течение 2016 года Компания начислила и выплатила вознаграждение в размере 13.423 тысячи тенге и 4.377 тысяч тенге, соответственно. В течение 2017 года Компания получила дополнительное финансирование на сумму 14.202.061 тысячи тенге в соответствии с договором банковского займа. В течение 2017 года Компания начислила и выплатила вознаграждение в размере 492.857 тысячи тенге и 404.083 тысячи тенге, соответственно. Основная сумма выплачивается с сентября 2018 года.

КТГ выступает гарантом по договорам займа с АО «Банк Развития Казахстана», АО «Евразийский банк развития», АО «Европейский банк реконструкции и развития». По состоянию на 31 марта 2018 года у Компании нет активов, заложенных в качестве обеспечения по данным займам.

## ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Процент- ная ставка	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость основного долга	Тенге	29 сентября 2025 года	7,50%	28.049.553	28.061.977
Дисконт				(3.666.667)	(4.005.773)
Минус краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг		27 декабря 2018 года		(12.301.076)	–
<b>Долгосрочные вознаграждения к выплате по долговым облигациям</b>				<b>12.081.810</b>	<b>24.056.204</b>

Движение дисконта за отчётные периоды представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
На 1 января 2016 года	(1.090.551)
Дисконт	(3.146.346)
Амортизация дисконта (Примечание 25)	231.124
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(4.005.773)</b>
Краткосрочные вознаграждения к выплате по выпущенным долговым облигациям	587.578
<b>Краткосрочные вознаграждения к выплате по долговым облигациям</b>	<b>587.578</b>
На 1 января 2017 года	(4.005.773)
Дисконт	–
Амортизация дисконта (Примечание 25)	339.106
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>(3.666.667)</b>
Краткосрочные вознаграждения к выплате по выпущенным долговым облигациям	587.813
<b>Краткосрочные вознаграждения к выплате по долговым облигациям</b>	<b>587.813</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года долговые ценные бумаги включали облигации с фиксированной процентной ставкой, размещенные в торговой системе «КФБ» с целью финансирования инвестиционных проектов, а также рефинансирования полученных займов.

Код облигации	Количество зарегистриро	Срок выплаты	Номинальная стоимость	Сумма основного	Наименование держателей
---------------	----------------------------	-----------------	--------------------------	--------------------	----------------------------

	ванных облигаций	купона	в тенге	долга в тысячах тенге	
“КТGAb1”	12.395.272	Раз в полгода	1.000	12.395.272	Различные юридические лица
“КТGAb2”	17.054.125	Раз в полгода	1.000	10.654.281	АО «КазТрансГаз»
“КТGAe1”	100	Раз в полгода	50.000.000	5.000.000	Различные юридические лица
<b>31 марта 2018 года</b>				<b>28.049.553</b>	

В 2017 году Компания перевела 12.301.076 тысяч тенге в облигациях к оплате в состав краткосрочных обязательств в связи с предстоящим погашением облигаций в декабре 2018 года. В течение 2017 года Компания начислила и погасила проценты по облигациям к оплате в сумме 2.104.506 тысяч тенге и 2.104.271 тысяча тенге соответственно (в 2016 году: 1.442.836 тысяч тенге и 1.239.824 тысячи тенге, соответственно) (Примечание 25).

## ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Движение по доходам будущих периодов представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2018 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>На 1 января</b>	<b>6.020.128</b>	<b>5.928.104</b>
Основные средства, полученные на безвозмездной основе (Примечание 5)	2.963.823	440.044
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 24)	(367.042)	(348.020)
<b>На 31 декабря</b>	<b>8.616.909</b>	<b>6.020.128</b>
Минус: краткосрочная часть доходов будущих периодов	(424.285)	(362.350)
<b>Долгосрочная часть доходов будущих периодов на 31 декабря</b>	<b>8.192.624</b>	<b>5.657.778</b>

## ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2018 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 27)	29.584.462	54.734.449
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2.578.289	5.544.302
Начисленные обязательства перед связанными сторонами по транспортировке газа (Примечание 27)	6.416.467	6.416.467
	<b>38.579.218</b>	<b>66.695.218</b>

Начисленные обязательства перед связанными сторонами включает задолженность перед ТОО «Азиатский Газопровод» по возмещению расходов и убытков, возникших в рамках соглашения о займе газа.

По состоянию на 31 декабря, торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в различных валютах следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2018 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	38.575.801	66.690.718

Российские рубли	3.338	4.500
Доллары США	79	–
	<b>38.579.218</b>	<b>66.695.218</b>

## ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 марта 2018 года оценочные обязательства Компании представляют собой резервы по возмещению расходов, связанных с транспортировкой заёмного газа, перед «PetroChina International Co. Ltd» на сумму 73.094 тысячи долларов США (эквивалентно 24.291.288 тысяч тенге) (31 декабря 2017 года: 73.094 тысячи долларов США (эквивалентно 24.361.458 тысяч тенге) в рамках соглашения о займе газа (Примечание 30).

## АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2018 2017 года	31 декабря 2017 года
Авансы, полученные за поставку газа	3.063.762	2.105.603
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 27)	38.392	74.380
Прочие полученные авансы	793.644	738.693
	<b>3.895.798</b>	<b>2.918.676</b>

## ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие текущие обязательства представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2018 2017 года	31 декабря 2017 года
Начисленные обязательства	1.114.467	733.851
Прочие платежи в бюджет	944.855	–
Прочее	137.557	156.721
	<b>2.196.879</b>	<b>890.572</b>

Начисленные обязательства состоят из резервов по бонусам и резерва по неиспользованным отпускам, относящимся к сотрудникам Компании.

## ДОХОДЫ

Доходы за год, закончившийся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Доходы от реализации природного газа	183.061.519	161.781.029
Доходы от услуг по транспортировке газа	44.353.527	33.542.660
	<b>227.415.046</b>	<b>195.323.689</b>

## СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Стоимость проданного газа	<b>167.597.974</b>	145.260.569
Транспортировка и доставка	<b>8.836.077</b>	6.943.853
Износ и амортизация	<b>8.607.871</b>	7.960.380
Услуги по биллингу	<b>4.984.892</b>	4.262.049
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>3.889.365</b>	3.182.159
Налог на имущество и прочие налоги	<b>3.444.455</b>	2.914.837
Потери газа в пределах норм	<b>3.357.977</b>	2.935.987
Ремонт и техническое обслуживание	<b>411.334</b>	306.234
Сырье и материалы	<b>85.818</b>	151.925
Изменение в оценочных обязательствах по заёмному газу (Примечание 30)	<b>(70.170)</b>	(451.720)
Прочее	<b>1.099.467</b>	890.685
	<b>202.245.060</b>	174.356.958

## ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>2.067.862</b>	1.806.546
Прочие платежи в бюджет	<b>944.855</b>	–
Расходы по операционной аренде	<b>738.492</b>	812.981
Износ и амортизация	<b>472.622</b>	318.539
Профессиональные услуги	<b>280.996</b>	380.303
Комиссии банка	<b>265.355</b>	281.222
Резерв по безнадёжным долгам	<b>218.080</b>	1.327.318
Налоги помимо подоходного налога	<b>209.128</b>	71.689
Ремонт и техническое обслуживание	<b>163.629</b>	200.317
Повышение квалификации	<b>130.259</b>	113.354
Командировочные расходы	<b>70.319</b>	82.111
Реклама	<b>50.242</b>	47.592
Услуги связи	<b>44.247</b>	45.246
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 8)	<b>28.487</b>	107.676
Штрафы и пени	<b>(3.077.590)</b>	–
Прочее	<b>236.052</b>	297.358
	<b>2.843.035</b>	5.892.252

Штрафы и пени представляют собой восстановление резерва по НДС предыдущего года в сумме 3.077.590 тысяч тенге, который был полностью выплачен налоговыми органами в 2016 году. В 2017 году Компания выиграла судебный спор с налоговыми органами, и ей был возмещен НДС, который впоследствии был реклассифицирован в категорию предоплаты по КПН в размере 3.077.590 тысяч тенге.

Другие платежи в бюджет представляют собой резерв по административному штрафу, который был установлен КРЕМ в размере 944.855 тысяч тенге в связи с заявлением о том, что Компания незаконно начислила штраф за нехватку договорного объема газа у клиентов в период с 2015 года по 2016 год.

В 2017 году резерв по сомнительной задолженности был уменьшен в связи с погашениями, осуществленными крупными клиентами, такими как «Энергоорталык» и «КызылордаЭлектроцентр» в размере 505.000 тысяч тенге и 324.333 тысяч тенге, соответственно.



## ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прочие операционные доходы/(расходы) за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Доходы по оказанным услугам (внутридомовое газовое обслуживание, монтаж, техническое обслуживание)	<b>3.363.611</b>	3.396.161
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 16)	<b>367.042</b>	348.020
Штрафы и пени	<b>312.381</b>	356.484
Доход от аренды	<b>79.034</b>	95.866
Услуги по договору доверительного управления	–	78.906
Доход от реализации товарно-материальных запасов, нетто	–	18.950
Прочие доходы	<b>107.208</b>	121.619
	<b>4.229.276</b>	<b>4.416.006</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Расходы по оказанным услугам (внутридомовое газовое обслуживание, подключение, техническое обслуживание)	<b>(2.967.075)</b>	(2.567.614)
Убыток от выбытия основных средств, нетто	<b>(168.421)</b>	(259.382)
Убыток от реализации товарно-материальных запасов, нетто	<b>(64.730)</b>	–
Расходы по аренде – износ зданий и газопроводов, операционная аренда третьим сторонам	<b>(9.385)</b>	(16.438)
Прочие расходы	<b>(4)</b>	–
	<b>(3.209.615)</b>	<b>(2.843.434)</b>

## ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Проценты, начисленные по банковским займам (Примечание 14)	<b>3.971.327</b>	2.496.926
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 15)	<b>2.104.506</b>	1.442.836
Обесценение долговых ценных бумаг (Примечание 6)	<b>868.317</b>	–
Амортизация дисконта по финансовой помощи от Акционера	–	285.186
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 15)	<b>339.106</b>	231.124
Амортизация дисконта по резерву на вывод актива из эксплуатации	<b>83.417</b>	37.164
Прочие	<b>90.639</b>	164.010
	<b>7.457.312</b>	<b>4.657.246</b>

## РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается подоходным налогом по действующей официальной ставке 20% по состоянию на 31 марта 2018 и 2016 годов.

Основные компоненты расходов по подоходному налогу в отчёте о совокупном доходе представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>3.954.618</b>	3.529.077

Расходы по налогу у источника выплаты	157.664	149.690
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(608.823)	96.082
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(849.387)	(1.125.927)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>2.654.072</b>	<b>2.648.922</b>

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу применительно к прибыли по МСФО до налогообложения для целей финансовой отчётности с фактическими налоговыми расходами:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>	<b>16.931.860</b>	12.998.520
Нормативная ставка налога	20%	20%
<b>Расходы по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>3.386.372</b>	2.599.704
<b>Налоговый эффект невычитаемых разниц</b>		
Корректировки, отраженные в течение периода, в отношении текущего налога предыдущих периодов	–	96.082
Корректировки, отражённые в течение периода, в отношении отсроченного подоходного налога предыдущих периодов	(726.781)	(271.454)
Прочее	(5.519)	224.590
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>2.654.072</b>	<b>2.648.922</b>

На 31 марта 2018 и 2016 годов, компоненты активов/(обязательств) по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	Возникновение и сторнирование временных разниц в отчёте о совокупном доходе	2016 год	Возникновение и сторнирование временных разниц в отчёте о совокупном доходе	2015 год
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу</b>					
Оценочные обязательства	4.858.258	(14.034)	4.872.292	(90.344)	4.962.636
Доходы будущих периодов	1.723.382	519.356	1.204.026	18.405	1.185.621
Резерв по сомнительной задолженности	877.326	8.324	869.002	217.508	651.494
Начисленные обязательства	572.570	–	572.570	–	572.570
Начисленные обязательства по премиям руководству	193.245	(7.351)	200.596	(22.699)	223.295
Прочие оценочные обязательства	188.971	188.971	–	(781.831)	781.831
Налоговый убыток от ДДУ	112.044	(424.934)	536.978	536.978	–
Резерв на устаревшие и неликвидные запасы	35.039	5.154	29.885	19.687	10.198
Резерв по неиспользованным отпускам	27.305	2.874	24.431	(18.955)	43.386
Налоги к уплате	12.090	(1.452)	13.542	(20.867)	34.409
Финансовые расходы	887	(17.113)	18.000	(78.490)	96.490
Резерв на обесценение авансов выданных	766	(1.661)	2.427	2.332	95
Прочие начисления	310	(6.729)	7.039	6.571	468
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>8.602.193</b>	<b>251.405</b>	<b>8.350.788</b>	<b>(211.705)</b>	<b>8.562.493</b>
Оценочные обязательства	(5.430.828)	14.034	(5.444.862)	1.295.128	(6.739.990)
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>3.171.365</b>	<b>265.439</b>	<b>2.905.926</b>	<b>1.083.423</b>	<b>1.822.503</b>

**Обязательства по отсроченному подоходному налогу**

Основные средства	(2.776.791)	583.948	(3.360.739)	42.504	(3.403.243)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(2.776.791)	583.948	(3.360.739)	42.504	(3.403.243)
Чистые активы по отсроченному подоходному налогу	394.574	849.387	(454.813)	1.125.927	(1.580.740)

По состоянию на 31 марта 2018 года Компания имела предоплату по корпоративному подоходному налогу в размере 1.279.568 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 259.270 тысяч тенге).

## САЛЬДО ПО СДЕЛКАМ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании, организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, компании группы «КазМунайГаз», группы «Самрук Казына» и прочие компании, контролируемые государством.

### Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением услуг по транспортировке газа и розничных продаж, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, а расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже. За год, закончившийся 31 марта 2018 года, Компания не отражала обесценение дебиторской задолженности по суммам, относящимся к связанным сторонам (31 декабря 2017 года: ноль).

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 марта 2018 и 2016 годов, представлены следующим образом:

### Доходы

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
<b>Реализация газа и прочих продуктов</b>		
Компании под совместным контролем «КазТрансГаз»	10.470.414	6.821.579
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	1.047.365	1.082.692
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	51.196.942	53.001.535
<b>Оказание услуг</b>		
«КазТрансГаз»	1.336.869	732.311
«КазМунайГаз»	–	60.817
Компании под совместным контролем «КазТрансГаз»	43.178	101.720
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	39.775	206.629
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	3.776	7.567.339
	<b>64.138.319</b>	<b>69.574.622</b>

### Расходы

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
<b>Приобретение товаров и услуг</b>		
АО «КазТрансГаз»	(172.282.646)	(149.046.985)
Компании под совместным контролем «КазТрансГаз»	(9.600.887)	(7.412.383)
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	(92.309)	(60.487)
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	(64.262)	(80.275)
	<b>(182.040.104)</b>	<b>(156.600.130)</b>

*Торговая дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон подлежит оплате в течение 90 дней и является беспроцентной. Данная оценка осуществляется каждый отчётный период посредством изучения финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет свою деятельность. непогашенные суммы на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года являются необеспеченными, и расчёт по ним осуществляется в денежной форме. В отношении дебиторской задолженности связанных сторон отсутствуют какие-либо выданные или полученные гарантии.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
АО «КазТрансГаз»	<b>310.250</b>	821.351
Компании совместным контролем «КазТрансГаз»	<b>2.924.279</b>	2.712.238
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	<b>19.506</b>	42.269
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	<b>7.287.238</b>	8.344.333
	<b>10.541.273</b>	11.920.191

*Авансы выданные*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	<b>5.285</b>	1.170
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	<b>1.384</b>	1.354
	<b>6.669</b>	2.524

*Торговая кредиторская задолженность*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
АО «КазТрансГаз»	<b>26.155.114</b>	52.922.220
Компании совместным контролем «КазТрансГаз»	<b>9.839.063</b>	8.221.180
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	–	324
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	<b>6.752</b>	7.192
	<b>36.000.929</b>	61.150.916

*Авансы полученные*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
Компании под совместным контролем «КазТрансГаз»	<b>2.145</b>	69
Под совместным контролем «КазМунайГаз»	<b>18.479</b>	61.620
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	<b>17.768</b>	12.691
	<b>38.392</b>	74.380

*Прочие краткосрочные активы*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
Компании под контролем «КазТрансГаз»	<b>11.157</b>	5.063
Под совместным контролем «Самрук-Казына»	<b>227</b>	19
	<b>11.384</b>	5.082

*Дивиденды к выплате*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
«КазТрансГаз»	<b>5.174.799</b>	–
	<b>5.174.799</b>	–

*Краткосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг и прочие обязательства*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
«КазТрансГаз»	<b>3.895.047</b>	–
	<b>3.895.047</b>	–

**Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
«КазТрансГаз»	<b>10.654.281</b>	14.432.807
	<b>10.654.281</b>	14.432.807

**Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
«КазТрансГаз»	<b>(2.855.056)</b>	(3.153.002)
	<b>(2.855.056)</b>	(3.153.002)

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

На 31 марта 2018 года ключевой управленческий персонал состоял из 5 человек и включал членов Правления (на 31 декабря 2017 года: 10 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в отчёте о совокупном доходе, составляет 250.331 тысяч тенге за год, закончившийся 31 марта 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 387.065 тысяч тенге).

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
Бонусы	<b>154.953</b>	188.576
Краткосрочные выплаты работникам	<b>71.502</b>	168.409
Социальный налог	<b>23.876</b>	30.080
	<b>250.331</b>	387.065

## ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых обязательств Компании входят процентные займы, выпущенные долговые ценные бумаги, торговая и прочая кредиторская задолженность. Основной целью данных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования операций Компании. Компания имеет торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, долгосрочные и краткосрочные банковские вклады, возникающие непосредственно в результате операционной деятельности Компании. Компания подвержена рыночному риску, который состоит из валютного риска, кредитного риска и риска ликвидности. Руководство Компании проводит обзор и утверждает следующие меры, предпринимаемые для управления этими рисками.

**Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании справедливой стоимости будущих денежных потоков от финансовых инструментов в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.



**Валютный риск**

В результате того, что сумма краткосрочных банковских вкладов выражены в долларах США, изменение обменного курса доллара США к тенге может существенно повлиять на отчёт о финансовом положении Компании. Компания также подвержена валютному риску при осуществлении операций. Такой риск возникает в результате приобретений в долларах США.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Влияние на капитал Компании отсутствует.

	Увеличение / уменьшение в обменном курсе доллара США	Влияние на прибыль до учёта подоходного налога
2017 год	+10,00%	(8)
	-10,00%	8
2016 год	+13,00%	6.827
	-13,00%	(6.827)

Компания не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, так как руководство не считает, что валютный риск является значительным.

**Кредитные риски**

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Компания подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, Компания размещает банковские вклады в казахстанских банках (Примечания 11, 12). Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Руководство Компании считает, что недавний международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов местных банков не является оправданием чрезвычайного кредитного риска. Соответственно, по банковским депозитам не требуется создание резерва на обесценение.

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам, денежным средствам на счетах в банке на отчётную дату с использованием кредитных агентств Standard&Poor, Moody's, Thomas Murray и Fitch.

	Местона- хождение	Агентство	Рейтинг		31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
			31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года		
АО «Народный Банк»	Казахстан	S&P	<b>BB/негативный/B</b>	BB+/негативный/B	13.668.420	3.124.651
АО «Altyn Bank»	Казахстан	Moody's/Fitch	<b>Ba2/стабильный</b>	BB/стабильный/B	541.762	786.065
АО «Банк РБК»	Казахстан	S&P	<b>BB+/стабильный</b>	BB/негативный/B	454.246	–
АО «Qazaq Banki»	Казахстан	S&P	<b>B-/стабильный/C</b>	B-/стабильный/C	70.585	208.597
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Казахстан	Thomas Murray	<b>A+/позитивный/A</b>	A+/позитивный/A	19.965	22.224
АО «Сбербанк»	Казахстан	Fitch/Moody's	<b>BB+/негативный/B</b>	BB+/негативный/B	6.503	32
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	S&P	<b>B+/негативный/B</b>	B-/негативный/C	1.992	218.893
АО «Forte Bank»	Казахстан	Moody's/S&P	<b>B3/стабильный/NP</b>	B3/стабильный/NP	47	347.077
АО «Ситибанк Казахстан»	Казахстан	Moody's	<b>A/стабильный/P-1</b>	A/стабильный/P-1	45	100
АО «Банк ЦентрКредит»	Казахстан	S&P/Fitch	<b>B/стабильный/B</b>	B/стабильный/B	21	2.868
АО «Банк РБК»	Казахстан	S&P	<b>CCC/стабильный/C</b>	B-/негативный/C	–	3.497.681
АО «Цеснабанк»	Казахстан	S&P	<b>B+/негативный/B</b>	B+/негативный/B	–	1
					<b>14.763.586</b>	<b>8.208.189</b>

При существующем уровне операций, руководство считает, что Компания установила соответствующие процедуры кредитного контроля и мониторинга промышленных потребителей, что позволяет Компании осуществлять торговые операции с признанными, кредитоспособными третьими сторонами.

Компания осуществляет постоянный мониторинг имеющейся дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадёжной задолженности является несущественным. Кредитные риски отражаются посредством создания резервов под обесценение на индивидуальной основе.

Кредитный риск, связанный с населением, контролируется путём отключения подачи газа после нескольких уведомлений в течении 60 дней. Также, Компания имеет соглашения с биллинговыми компаниями во всех регионах страны, которые ведут счета населения и возлагают 90% риска дефолта по его задолженности за газ и транспортировку на себя.

В отношении кредитного риска, возникающего по прочим финансовым активам Компании, которые включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, банковские вклады и торговую и прочую дебиторскую задолженность, подверженность Компании кредитному риску возникает в результате дефолта контрагента, а максимальный размер риска равен балансовой стоимости этих инструментов.

### Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение по категориям балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании, которые отражены в финансовой отчётности (в тысячах тенге):

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Финансовые активы</b>				
Долгосрочные облигации к получению	518.245	–	518.245	–
Краткосрочные банковские вклады	55.560	3.979.900	55.560	3.979.900
Долгосрочные банковские вклады	20.000	40.000	20.000	40.000
Торговая дебиторская задолженность	40.328.308	38.466.763	40.328.308	38.466.763
Денежные средства и их эквиваленты	13.616.596	3.085.036	13.616.596	3.085.036
Денежные средства, ограниченные в использовании	1.163.708	1.160.800	1.163.708	1.160.800
Беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	3.021	3.243	3.021	3.243
<b>Финансовые обязательства</b>				
Процентные займы	67.243.447	39.929.777	69.737.900	39.929.777
Выпущенные долговые ценные бумаги	24.970.699	24.643.782	28.063.696	24.643.782
Торговая кредиторская задолженность	38.579.218	66.695.218	38.579.218	66.695.218

### Методы оценки и допущения

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

Справедливая стоимость котируемых векселей и облигаций основана на котировке цен на отчётную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов, выданных банками, и прочих финансовых обязательств определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, которые в настоящий момент доступны для заимствований на аналогичных условиях, с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств, для

погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения. Финансовые обязательства Компании, подлежащие оплате по требованию, имеют средний срок погашения менее 3 (трёх) месяцев, за исключением заимствований Компании, схема погашений которых приведена в *Примечаниях 14 и 15*.

<i>В тысячах тенге</i>	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 марта 2018 года</b>						
Процентные займы	161.108	1.994.845	10.266.769	53.466.701	26.309.269	92.198.692
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	187.500	14.311.489	4.696.285	19.176.494	38.371.768
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	38.579.218	–	–	–	–	38.579.218
	<b>38.740.326</b>	<b>2.182.345</b>	<b>24.578.258</b>	<b>58.162.986</b>	<b>45.485.763</b>	<b>169.149.678</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Процентные займы	170.655	1.040.647	5.569.329	33.078.643	12.863.787	52.723.061
Выпущенные долговые ценные бумаги	465.289	187.500	1.917.149	18.034.558	20.350.565	40.955.061
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	66.695.218	–	–	–	–	66.695.218
	<b>67.331.162</b>	<b>1.228.147</b>	<b>7.486.478</b>	<b>51.113.201</b>	<b>33.214.352</b>	<b>160.373.340</b>

#### Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже приведена таблица с указанием изменений в финансовых обязательствах за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2017 года	Притоки денежных средств	Оттоки денежных средств	Проценты уплачен- ные	Курсовая разница	Прочие*	На 31 марта 2018 года
<b>Финансовые обязательства</b>							
Процентные займы	39.929.777	29.949.639	(3.440.464)	(3.543.468)	–	4.347.963	67.243.447
Выпущенные долговые ценные бумаги	24.643.782	–	(12.424)	(2.104.271)	–	2.443.612	24.970.699
<b>Итого обязательств от финансовой деятельности</b>	<b>64.573.559</b>	<b>29.949.639</b>	<b>(3.452.888)</b>	<b>(5.647.739)</b>	<b>–</b>	<b>6.791.575</b>	<b>92.214.146</b>
<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2016 года	Притоки денежных средств	Оттоки денежных средств	Проценты уплачен- ные	Курсовая разница	Прочие*	На 31 декабря 2017 года
<b>Финансовые обязательства</b>							
Процентные займы	30.463.857	12.090.372	(2.831.478)	(2.395.547)	–	2.602.573	39.929.777
Выпущенные долговые ценные бумаги	16.411.393	7.798.252	–	(1.239.823)	–	1.673.960	24.643.782
<b>Итого обязательств от финансовой деятельности</b>	<b>46.875.250</b>	<b>19.888.624</b>	<b>(2.831.478)</b>	<b>(3.635.370)</b>	<b>–</b>	<b>4.276.533</b>	<b>64.573.559</b>

\* В графе «прочие» представлены, в основном, суммы начисленных процентов по банковским займам и долговым ценным бумагам, суммы амортизации дисконта, признание дополнительных затрат, связанных с организацией займов. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

## УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал включает акции, приходящиеся на единственного акционера.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. Для того, чтобы сохранять или корректировать структуру капитала, Компания может регулировать выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпустить новые акции.

Компания осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента доли заемных средств, представляющего собой сумму чистой задолженности, разделенную на сумму капитала и чистой задолженности. В состав чистой задолженности Компания включает процентные займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Коэффициент доли заёмных средств представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2018 года</b>	31 декабря 2017 года
Процентные займы (Примечание 14)	<b>67.243.447</b>	39.929.777
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 15)	<b>24.970.699</b>	24.643.782
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	<b>38.579.218</b>	66.695.218
Прочие текущие обязательства (Примечание 20)	<b>2.196.879</b>	890.572
Минус: денежные средства и их эквиваленты, долгосрочные и краткосрочные банковские вклады (Примечания 11 и 12)	<b>(13.692.156)</b>	(7.104.936)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>119.298.087</b>	125.054.413
<b>Собственный капитал и чистая задолженность</b>	<b>278.326.700</b>	250.074.400

**Коэффициент доли заёмных средств**

Процентные займы	<b>0,43</b>	0,50
------------------	-------------	------

## СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Руководство Компании анализирует сегментную информацию на основе МСФО показателей. По состоянию на 31 марта 2018 года у Компании есть один сегмент – доходы от продажи природного газа и услуг по транспортировке газа. Прибыль сегментов рассматривается на основании показателей по валовой прибыли и чистой прибыли.

## ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учёта согласно МСФО выручки, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за заявленные и выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих начислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать

более длительные периоды. В силу неопределённостей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 марта 2018 года.

Руководство считает, что на 31 марта 2018 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты другим образом в настоящей финансовой отчетности.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть существенными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены.

4 июля 2012 года вступил в силу Закон Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе». Настоящий закон регулирует общественные отношения, возникающие при проектировании, строительстве, эксплуатации, консервации и ликвидации магистрального трубопровода, и направлен на обеспечение эффективной, надёжной и безопасной эксплуатации магистрального трубопровода. По состоянию на 31 марта 2018 года Компания начислила резерв по ликвидации газопровода и восстановлению участка на сумму 1.237.201 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 947.743 тысяч тенге). В соответствии с текущим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты её деятельности помимо того, что уже было признано или раскрыто в данной финансовой отчётности.

#### **Вопросы страхования**

Отрасль страхования в Республике Казахстан находится в состоянии развития, многие виды страхования, распространённые в других странах, в целом пока недоступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полного покрытия по своим основным средствам, страхования на случай остановки транспортировки или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, возникшего в результате аварий на объектах Компании или относящихся к её деятельности. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Компании и её финансовое положение. Руководство считает, что не требуется создание дополнительных провизий, за исключением тех, которые признаны в данной финансовой отчётности.

#### **Судебные разбирательства**

В течение года Компания была вовлечена в ряд судебных разбирательств (в качестве истца), возникающих в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы признаны или раскрыты в финансовой отчётности.

#### **Договорные и условные обязательства**

В 2017 году Компания заключила договор с материнской компанией на покупку газа сроком на 5 лет на сумму 686.741.586 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 23.700.581 тысяч тенге). Кроме того, Компания имеет договорные обязательства по доставке газа сторонним покупателям, а также связанным сторонам в размере 5.695.391 тысяча тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 8.250.809 тысяч тенге). По состоянию на 31 марта 2018 года договорные обязательства Компании по приобретению услуг капитального характера составили 2.819.337 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 17.012.167 тысяч тенге).



**Обязательства по возмещению расходов «PetroChina International Co.Ltd»**

В рамках Соглашения о займе газа, заключенного между Компанией и «PetroChina International Co. Ltd.» в 2011 году, Компания имеет договорные обязательства перед «PetroChina International Co. Ltd» по возмещению подтвержденных затрат и потерь, понесённых «PetroChina International Co. Ltd» в связи с осуществлением заимствования газа и процесса его возврата. В течение 2014 года «PetroChina International Co. Ltd» потребовала возмещение по 2, 3 и 4-м траншам займа газа в общем размере 164.226 тысяч долларов США.

Компания проанализировала расходы, требуемые к возмещению «PetroChina International Co. Ltd», и признала оценочное обязательство на сумму 73.094 тысячи долларов США (эквивалентно 24.291.288 тысячам тенге) по состоянию на 31 марта 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 24.361.458 тысяч тенге). Расхождения между суммами, подлежащими к возмещению, и суммами, начисленными Компанией в данной финансовой отчётности, возникло по следующим видам расходов: технологические потери при транспортировке газа по территории Узбекистана, расходы по оплате налогов и таможенных сборов, штрафы за некачественный газ из Узбекистана, убыток за разницу в ценах газа разных периодов. В настоящее время руководство Компании ведёт переговоры с «PetroChina International Co. Ltd» по согласованию сумм, подлежащих к возмещению. Курсовая разница по оценочным обязательствам в размере 70.170 тысяч тенге (2016 год: 451.720 тысяч тенге) была признана в составе себестоимости реализации (*Примечание 22*).

## СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В январе 2018 года Компания погасила основную сумму и проценты по займу, полученному от АО «Банк Развития Казахстана» в размере 369.886 тысяч тенге и 242.853 тысяч тенге соответственно, а также проценты по займу, полученному от АО «Евразийский банк развития» в размере 216.456 тысяч тенге. Кроме того, Компания осуществила выплаты процентов по долговым ценным бумагам на сумму 464.910 тысяч тенге.

# 2017

Annual  
financial report

**OUR MISSION IS TO BRING WARMTH  
AND JOY TO PEOPLE AND CONTRIBUTE  
TO THE WELFARE OF THE COUNTRY**

---

KazTransGas Aimak JSC

Independent auditor's report  
Financial statements

## CONTENTS

- 01 STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
- 02 STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
- 03 STATEMENT OF CASH FLOWS
- 04 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
- 05 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at December 31, 2017

<i>In thousands of tenge</i>	Notes	December 31, 2017	December 31, 2016*
<b>Assets</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	5	267,511,364	228,993,710
Intangible assets		508,693	383,214
Long-term bonds receivable	6	518,245	-
Advances paid	7	413,254	4,657,113
Deferred expenses		11,831	27,067
Deferred tax assets	26	394,574	-
Investment property		32,383	34,319
Long-term VAT recoverable	10	4,399,649	7,049,419
Interest-free loans given to related parties		3,021	3,243
Long-term bank deposits	11	20,000	40,000
Restricted cash	11	1,163,708	1,160,800
		<b>274,976,722</b>	<b>242,348,885</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	8	1,123,562	1,272,022
Trade receivables	9	40,328,308	38,466,763
Advances paid	7	534,119	875,096
Prepaid taxes other than income tax	10	3,059,718	1,407,214
Corporate income tax prepaid	26	1,279,568	259,270
Other current assets		328,915	251,845
Short-term bank deposits	11	55,560	3,979,900
Cash and cash equivalents	12	13,616,596	3,085,036
		<b>60,326,346</b>	<b>49,597,146</b>
<b>Total assets</b>		<b>335,303,068</b>	<b>291,946,031</b>

\* Certain amounts shown here are not consistent with the amounts in the financial statements for the year ended December 31, 2016 and represent reclassifications made as detailed in Note 3.



**267** bln kzt  
PLANT & EQUIPMENT



**60** bln kzt  
CURRENT ASSETS



**275** bln kzt  
ASSETS



**335** bln kzt  
TOTAL ASSETS



<i>In thousands of tenge</i>	Notes	December 31, 2017	December 31, 2016*
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share capital	13	118,146,432	91,374,582
Retained earnings		40,882,181	33,645,405
<b>Total equity</b>		<b>159,028,613</b>	<b>125,019,987</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Interest bearing loans	14	59,919,674	35,905,570
Debt securities issued	15	12,081,810	24,056,204
Deferred income tax liabilities	26	–	454,813
Abandonment and site restoration provision	30	1,237,201	947,743
Deferred income	16	8,192,624	5,657,778
Other long-term liabilities		18,866	–
		<b>81,450,175</b>	<b>67,022,108</b>
<b>Current liabilities</b>			
Interest bearing loans	14	7,323,773	4,024,207
Debt securities issued	15	12,888,889	587,578
Trade payables	17	38,579,218	66,695,218
Advances received	19	3,895,798	2,918,676
Taxes payable other than income tax		49,351	63,877
Deferred income	16	424,285	362,350
Provisions	18	24,291,288	24,361,458
Dividends payable	13	5,174,799	–
Other current liabilities	20	2,196,879	890,572
		<b>94,824,280</b>	<b>99,903,936</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>176,274,455</b>	<b>166,926,044</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>335,303,068</b>	<b>291,946,031</b>
<b>Book value per common share in thousands of tenge</b>	13	<b>2.340</b>	<b>1.916</b>

\* Certain amounts shown here are not consistent with the amounts in the financial statements for the year ended December 31, 2016 and represent reclassifications made as detailed in Note 3.



## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended December 31, 2017

In thousands of tenge	Notes	For the year ended December 31	
		2017	2016
Revenue	21	227,415,046	195,323,689
Cost of sales	22	(202,245,060)	(174,356,958)
<b>Gross profit</b>		<b>25,169,986</b>	<b>20,966,731</b>
General and administrative expenses	23	(2,843,035)	(5,892,252)
Other operating income	24	4,229,276	4,416,006
Other operating expenses	24	(3,209,615)	(2,843,434)
<b>Operating profit</b>		<b>23,346,612</b>	<b>16,647,051</b>
Foreign exchange loss, net		(1,651)	(2,540)
Finance income		1,044,211	1,011,255
Finance costs	25	(7,457,312)	(4,657,246)
<b>Profit before income tax</b>		<b>16,931,860</b>	<b>12,998,520</b>
Income tax expenses	26	(2,654,072)	(2,648,922)
<b>Net profit for the year</b>		<b>14,277,788</b>	<b>10,349,598</b>
<b>Total comprehensive income for the year, net of income tax</b>		<b>14,277,788</b>	<b>10,349,598</b>
<b>Earnings per share in thousands of tenge</b>			
Basic and diluted	13	0.212	0.161



**227** bln kzt  
REVENUE



**25** bln kzt  
GROSS PROFIT



**212** mln kzt  
SHARE COST



**14** bln kzt  
NET PROFIT

## STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended December 31, 2017

<i>In thousands of tenge</i>	Notes	2017	2016*
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Receipts from customers		257,714,285	211,840,053
Payments to suppliers		(242,374,986)	(196,590,946)
Payments to employees		(4,248,570)	(4,350,460)
Other taxes and payments		(5,242,778)	(4,764,935)
Other receipts		150	80,389
Income taxes paid		(1,288,607)	(2,165,216)
Interest paid	28	(5,647,739)	(3,635,370)
Interest received		886,110	836,174
<b>Net cash flows received from operating activities</b>		<b>(202,135)</b>	<b>1,249,689</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchase of intangible assets		(323,313)	(193,232)
Withdrawal of bank deposits, net		465,463	1,467,025
Purchase of property, plant and equipment		(29,717,842)	(36,920,639)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		10,324	262,068
Proceeds from interest-free loans given to related parties		222	221
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(29,565,146)</b>	<b>(35,384,557)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Proceeds from interest bearing loans	14	29,949,639	12,090,372
Proceeds from debt securities issued		–	7,798,252
Repayment of principal bearing loans	14	(3,440,464)	(2,831,478)
Repayment of principal on debt securities issued		(12,424)	–
Repayment of financial aid received from Parent Company		–	(3,063,853)
Dividends paid	13	–	(1,835,392)
Contributions to the share capital	13	13,803,971	21,000,000
<b>Net cash flows received from financing activities</b>		<b>40,300,722</b>	<b>33,157,901</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>		<b>10,533,441</b>	<b>(976,967)</b>
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(1,881)	(923)
Cash and cash equivalents, at the beginning of the period	12	3,085,036	4,062,926
<b>Cash and cash equivalents, at the end of the period</b>	12	<b>13,616,596</b>	<b>3,085,036</b>

\* The cash flow statement for the year ended December 31, 2016 does not correspond to the one presented in the 2016 financial statements as the Company changed the method of presentation cash flow statement, as detailed in Note 3.

## NON-CASH TRANSACTIONS – SUPPLEMENTAL DISCLOSURE

The following significant non-cash transactions have been excluded from the statement of cash flows:

### **Purchase of long-term bonds receivable**

As part of the restructuring program of deposits in RBK Bank, on December 26, 2017 the Company acquired bonds of “Special Financial Company” DSFK LLP by converting deposits in RBK Bank in amount of KZT 3,473,267 thousand to the long-term bonds receivable (Note 6).

### **Receipt of property, plant and equipment free of charge**

During 2017 the Company received free of charge property, plant and equipment in the amount of KZT 2,963,823 thousand (in 2016: KZT 440,044 thousand) (Notes 5, 16).

### **Accounting for gas pipelines received under trust management agreement**

In 2017 the Company received gas pipeline assets under trust management agreement from the government authorities in the amount of KZT 13,188,885 thousand as contribution to equity (in 2016: nil) (Notes 5, 13).

### **Additions to property, plant and equipment due to increase of abandonment and site restoration provision**

In 2017 additions to property, plant and equipment in the amount of KZT 206,041 thousand were due to increase in abandonment and site restoration provision (in 2016: KZT 402,952 thousand).

### **Capitalization of borrowing costs**

In 2017 the Company capitalized borrowing costs in the amount of KZT 376,636 thousand as part of the property, plant and equipment (in 2016: KZT nil) (Note 5).

### **Reclassification of VAT prepaid to CIT prepaid**

In 2017 the Company won litigation with the tax authorities and claimed back VAT which was subsequently reclassified to corporate income tax prepaid in the amount of KZT 3,077,590 thousand (Note 23).

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended December 31, 2017

<i>In thousands of tenge</i>	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
<b>At January 1, 2016</b>		84,052,173	11,453,608	95,505,781
Net profit for the year		–	10,349,598	10,349,598
<b>Total comprehensive income for the year</b>		–	10,349,598	10,349,598
Contribution from Shareholder	13	–	21,000,000	21,000,000
Dividends	13	–	(1,835,392)	(1,835,392)
Issue of share capital	13	7,322,409	(7,322,409)	–
<b>At December 31, 2016</b>		91,374,582	33,645,405	125,019,987
Net profit for the year		–	<b>14,277,788</b>	<b>14,277,788</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		–	<b>14,277,788</b>	<b>14,277,788</b>
Contribution from Shareholder	13	–	<b>13,188,885</b>	<b>13,188,885</b>
Dividends	13	–	<b>(5,174,799)</b>	<b>(5,174,799)</b>
Issue of share capital	13	<b>26,771,850</b>	<b>(12,967,879)</b>	<b>13,803,971</b>
Other transactions with Ultimate Shareholder	13	–	<b>(2,087,219)</b>	<b>(2,087,219)</b>
<b>At December 31, 2017</b>		<b>118,146,432</b>	<b>40,882,181</b>	<b>159,028,613</b>



## ABOUT COMPANY

KazTransGas Aimak JSC (the "Company") was originally established under the name of KazTransGas Distribution JSC in April 2002 in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan. KazTransGas JSC ("KTG" or "Shareholder") is the sole shareholder of the Company. KTG is domiciled in the Republic of Kazakhstan and is a 100% subsidiary of National Company KazMunayGas JSC ("KazMunayGas"). NC KazMunayGas JSC ("KazMunayGas") is the sole shareholder of KazTransGas JSC. The Government ("Ultimate Shareholder") as represented by "Sovereign Wealth Fund "Samruk-Kazyna" JSC ("Samruk-Kazyna") owns 90% minus 1 (one) shares of KazMunayGas, and all subsidiaries of KazMunayGas and Samruk-Kazyna are considered as related parties of the Company (Note 27).

The Company is engaged in purchase and sale of natural gas to end consumers, maintenance and development of natural gas distribution networks and other gas distribution related services in the Republic of Kazakhstan. The Company provides gas transportation using its own gas distribution networks and the networks owned by Intergas Central Asia JSC, a subsidiary of KTG. The tariffs for gas sale and transportation are subject to regulation by the law of the Republic of Kazakhstan on natural monopolies and controlled by the Committee for the Regulation of Natural Monopolies and Protection of Competition of the Republic of Kazakhstan ("CREM").

In accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan On Natural Monopolies and Regulated Markets, the Company, as a subject of natural monopolies, has an obligation to execute the investment programs approved by the Ministry of Energy of the Republic of Kazakhstan and the Committee for the Regulation of Natural Monopolies and Protection of Competition under the Ministry of National Economy of the Republic of Kazakhstan. As at December 31, 2017 the amount of commitments under approved investment programs was equal to KZT 43,066,997 thousand (as at December 31, 2016: KZT 46,747,898 thousand).

In case of non-execution of investment programs, the authorized body is entitled to issue compensative tariff for the purpose of reimbursement of losses incurred by the subjects of natural monopolies, apart of cases of cost savings due to tender procedures. As of December 31, 2017, the Company fulfills its obligations under the approved investment programs, taking into account the adjustments made.

As at December 31, 2017 the Company has 11 branches located in Kazakhstan (2016: 11 branches). The Company's head office is located at: Astana, Yesil district, A. Bukeikhanov street, 11, Republic of Kazakhstan.

These annual financial statements of the Company were approved by the Deputy General Director and the Chief Accountant on February 9, 2018.

KAZTRANS GAS AIMAK JSC  
WAS ORIGINALLY  
ESTABLISHED  
UNDER THE NAME OF  
KAZTRANS GAS  
DISTRIBUTION JSC  
IN APRIL 2002



**BASIS OF PREPARATION**

The accompanying financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”), as issued by International Accounting Standard Board (“IASB”).

The financial statements have been prepared on a historical basis, except for assets and liabilities stated at fair value as discussed in accompanied accounting policies and notes to these financial statements.

All values in these financial statements are rounded to the nearest thousands tenge, except when otherwise indicated.

The financial statement provide comparative information in respect of the previous period.

## SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

**Amendments in accounting policy and principles of disclosing information**

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company’s annual financial statements for the year ended December 31, 2017, except for the adoption of new standards and interpretations effective as of January 1, 2017 and changes in method of presentation of cash flow. The Company has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Starting from 1 January 2017 the Company uses only the direct method for presentation of operating cash flows as this method provides reliable and more relevant information for the users about operating cash flows which are not available under the indirect method. As a result, the Company restated the statement of cash flows for the year ended 31 December 2016 by using the direct method.

**Reclassifications of comparative information**

The statement of financial position as at December 31, 2017 has been revised to present more detailed classification of certain items based on their nature to provide the users of the financial statements with more relevant information about the financial position of the Company. The below mentioned reclassifications did not have any impact on the financial position and the financial results of the Company.

*Effect on the statement of financial position as at 31 December 2016:*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>As previously</b>	<b>Reclassifications</b>	<b>As reclassified</b>
Interest payable on debt securities	587.578	(587.578)	–
Debt securities issued	–	587.578	587.578

The management believes that such presentation is more transparent as it reflects the nature of the Company’s financial instruments.

**New standards, interpretations and amendments**

The nature and impact of each amendment is described below:

*Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative*

The amendments require entities to provide disclosure of changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). The Company disclose this information both for the current and for the previous comparative period in *Note 28*.

*Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses*

The amendments clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference.

Furthermore, the amendments provide guidance on how an entity should determine future taxable profits and explain the circumstances in which taxable profit may include the recovery of some assets for more than their carrying amount.

Entities are required to apply the amendments retrospectively. However, their application had no impact on the Company's financial position and results of the operations, as the Company does not have deductible temporary differences or assets that fall within the scope of these amendments.

### **Annual improvements cycle 2014-2016**

#### *Amendments to IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities: Clarification of the scope of disclosure requirements in IFRS 12*

The amendments clarify that the disclosure requirements in IFRS 12, other than those in paragraphs B10-B16, apply to an entity's interest in a subsidiary, a joint venture or an associate (or a portion of its interest in a joint venture or an associate) that is classified (or included in a disposal group that is classified) as held for sale. The standard is not applicable to the Company.

### **Reclassifications of comparative information**

The statement of financial position has been revised to present more detailed classification of certain items based on their nature to provide the users of the financial statements with more relevant information about the financial position of the Company. The above mentioned reclassifications did not have any impact on the financial position and the financial results of the Company. As at December 31, 2017 interest on debt securities issued of 587,813 thousand Tenge was reclassified into current portion of debt securities. The management believes that such presentation is more transparent as it reflects the nature of such instruments.

### **Standards issued but not yet effective**

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

#### *IFRS 9 Financial Instruments*

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 *Financial Instruments* that replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required but providing comparative information is not compulsory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions. The Company plans to adopt the new standard on the required effective date and will not restate comparative information. As at the reporting date the Company has not completed detailed impact assessment of all three aspects of IFRS 9. This assessment may be subject to changes arising from further reasonable and supportable information being made available to the Company in 2018 when IFRS 9 is fully adopted. Overall, the Company expects no significant impact on its statement of financial position and equity, including the effect of applying the impairment requirements of IFRS 9. In addition, the Company will implement changes in classification of certain financial instruments.

#### *IFRS 9 Financial Instruments (continued)*

##### *(a) Classification and measurement*

The Company does not expect a significant impact on its balance sheet or equity on applying the classification and measurement requirements of IFRS 9. It expects to continue measuring at fair value all financial assets currently held at fair value. Loans as well as trade receivables are held to collect contractual cash flows and are expected to give rise to cash flows representing solely payments of principal and interest. The Company analysed the contractual cash flow characteristics of those instruments and concluded that they meet the criteria for amortised cost measurement under IFRS 9. Therefore, reclassification for these instruments is not required.

(b) *Impairment*

IFRS 9 requires the Company to record expected credit losses on all of loans and trade receivables, either on a 12-month or lifetime basis. The Company will apply the simplified approach and record lifetime expected losses on all trade receivables. As at the reporting date the Company has not completed assessment of the effect of IFRS 9 adoption.

(c) *Hedge accounting*

The Company also determined that it has no hedge relationships as at the reporting date under IAS 39, as well as under IFRS 9. Accordingly, applying the hedging requirements of IFRS 9 will not have an impact on Company's financial statements.

*IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted. The Company plans to adopt the new standard on the required effective date using the modified retrospective method. The Company performed detailed analysis in 2017 and concluded that for contracts with customers for sales and transportation of gas is generally expected to be the only performance obligation, adoption of IFRS 15 is not expected to have any impact on the Company's revenue and profit or loss.

(a) *Sales of gas and rendering of services*

Revenues from gas sales and from gas transportation services are recognized on the basis of actual volumes of gas sold and gas transported during the reporting period. The Company assessed that when IFRS 15 is adopted, there will be no effect on the revenue from the provision of gas transportation services for the current reporting period. The Company concluded that the services are satisfied over time given that the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company. Consequently, under IFRS 15 the Company would continue to recognize revenue for these service contracts/service components of bundled contracts over time rather than at a point of time.

(b) *Presentation and disclosure requirements*

The presentation and disclosure requirements in IFRS 15 are more detailed than under current IFRS. The presentation requirements represent a significant change from current practice and significantly increases the volume of disclosures required in the Company's financial statements. Many of the disclosure requirements in IFRS 15 are new and the Company has assessed that the impact of some of these disclosures requirements will be significant. In particular, the Company expects that the notes to the financial statements will be expanded because of the disclosure of significant judgements made: when determining the transaction price of those contracts that include variable consideration, how the transaction price has been allocated to the performance obligations, and the assumptions made to estimate the stand-alone selling prices of each performance obligation. In addition, as required by IFRS 15, the Company will disaggregate revenue recognized from contracts with customers into categories that depict how the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows are affected by economic factors. It will also disclose information about the relationship between the disclosure of disaggregated revenue and revenue information disclosed for each reportable segment. In 2017 the Company continued testing of appropriate systems, internal controls, policies and procedures necessary to collect and disclose the required information.

*Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognized in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognized only to

the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively. The Company assesses the possible impact of these amendments on its financial statements.

#### *IFRS 16 Leases*

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases-Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognize the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset.

#### *IFRS 16 Leases (continued)*

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17. Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases. IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs. In 2018, the Company will continue to assess the potential effect of IFRS 16 on its financial statements.

#### **Annual improvements cycle – 2015-2017**

The IASB has issued the annual improvements to IFRS standards 2015-2017 cycle. The amendments affect four standards:

- IFRS 3 *Business Combinations*;
- IFRS 11 *Joint Arrangements*;
- IAS 12 *Income Taxes* and IAS 23 *Borrowing Costs*.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019.

#### *Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts – Amendments to IFRS 4*

The amendments address concerns arising from implementing the new financial instruments standard, IFRS 9, before implementing IFRS 17 *Insurance Contracts*, which replaces IFRS 4. The amendments introduce two options for entities issuing insurance contracts: a temporary exemption from applying IFRS 9 and an overlay approach. The temporary exemption is first applied for reporting periods beginning on or after January 1, 2018. An entity may elect the overlay approach when it first applies IFRS 9 and apply that approach retrospectively to financial assets designated on transition to IFRS 9. The entity restates comparative information reflecting the overlay approach if, and only if, the entity restates comparative information when applying IFRS 9. These amendments are not applicable to the Company.

#### *IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration*

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an

entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective basis. Alternatively, an entity may apply the Interpretation prospectively to all assets, expenses and income in its scope that are initially recognized on or after:

- (i) The beginning of the reporting period in which the entity first applies the interpretation; or
- (ii) The beginning of a prior reporting period presented as comparative information in the financial statements of the reporting period in which the entity first applies the interpretation.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed. However, since the Company's current practice is in line with the Interpretation, the Company does not expect any effect on its financial statements.

#### *IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment*

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. The Interpretation specifically addresses the following:

- Whether an entity considers uncertain tax treatments separately;
- The assumptions an entity makes about the examination of tax treatments by taxation authorities;
- How an entity determines taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates;
- How an entity considers changes in facts and circumstances.

An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The approach that better predicts the resolution of the uncertainty should be followed. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2019, but certain transition reliefs are available. The Company will apply interpretation from its effective date. In addition, the Company may need to establish processes and procedures to obtain information that is necessary to apply the Interpretation on a timely basis.

#### **Foreign currency translation**

The financial statements are presented in tenge or KZT, which is also the functional currency of the Company.

#### *Transactions and balances*

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Company at functional currency spot rates prevailing at the date when the transaction meets recognition criteria. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency spot rate of exchange ruling at the reporting date. All currency exchange differences arising from repayment or translation of monetary items are included in the statement of comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. Gains or losses arising on translation of non-monetary items are recorded in accordance with principles of income or expense recognition as a result of change in the fair value. The following foreign exchange rates to tenge established at Kazakhstan Stock Exchange ("KASE") have been used in preparation of these financial statements as official exchange rates in the Republic of Kazakhstan:

	<b>Exchange rate at the date</b>	<b>Weighted average rate within one year</b>
<b>December 31, 2017</b>	<b>332.33</b>	<b>326.08</b>
<b>December 31, 2016</b>	<b>333.29</b>	<b>341.76</b>



The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2017



## PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment is stated at cost net of accumulated depreciation and accumulated impairment loss, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment, its purchase price, including import duties and non-refundable taxes, borrowing costs for long-term construction projects, if the recognition criteria are met and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use.

The expenditures that have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of tangible fixed assets beyond its originally assessed standard performance (increase of useful life, capacity, etc.) are capitalized as additional costs of fixed assets. When significant parts of property, plant and equipment are required to be replaced at intervals, the Company recognizes such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

Depreciation is calculated on a straight-line basis based on the estimated useful lives of property, plant and equipment. The estimates useful life of assets is presented as follows (in years):

Buildings	8-100
Gas transportation system	10-50
Machinery and equipment	3-30
Motor vehicles	5-10
Other	3-20

*Land is not depreciated.*

An item of property, plant and equipment and any significant component initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

The present value of the expected cost for the decommissioning of an asset after its use is included in the cost of the respective asset if the recognition criteria for a provision are met. The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

Construction-in-progress represents tangible fixed assets under construction and is recorded at cost. This includes cost of construction and equipment, long-term inventories and other direct costs. Construction-in-progress is not depreciated until such time as respective assets are completed and placed into operational use..

### Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured initially at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at initial cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Intangible assets have finite and indefinite useful lives. Intangible assets with finite useful lives are amortised over the useful lives and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year-end. Changes in the estimated useful life or alleged structure of consumption of future economic benefits embodied in the asset are recorded through a change in the period or method of amortization and accounted for as changes in accounting estimates. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of comprehensive income in the expense category consistent with the function of the intangible assets.

Intangible assets consist mainly of software with useful life of 6-7 years.

### Impairment of non-financial assets

### *Non-financial assets*

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's or cash-generating unit's (CGU) recoverable amount is the higher of fair value of the asset (CGU) less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or assets of the Company. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded subsidiaries or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations which are prepared separately for each of the Company's cash generating units to which individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of 5 (five) years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flow after the fifth year. Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of comprehensive income in those expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Company estimates the asset's or cash-generating unit's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the current amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the statement of comprehensive income.

### *Intangible assets*

Intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment annually as at December 31, either individually or at the cash-generating unit level, as appropriate, and when circumstances indicate that the carrying amount may be impaired. Impairment is tested either individually or at the cash-generating unit level, if necessary.

### *Inventories*

Inventories are stated at the lower of initial cost and net realizable value on a first-in first-out (FIFO) basis. Cost includes all costs incurred in the normal course of business in bringing each product to its present location and condition. Net realisable value is based on estimated selling price in the ordinary course of business less any further costs expected to be incurred to completion and disposal.

## **Financial assets**

### *Initial recognition and measurement*

Financial assets within the scope of IAS 39 are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition. All financial assets are recognised initially at fair value plus, in the case of investments not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset. The Company's financial assets include cash and cash equivalents, restricted cash, short-term bank deposits, trade and other receivables.

### *Subsequent measurement*

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. Derivatives, including separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments as defined by IAS 39. Financial assets at fair value through profit and loss are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognized in finance income or finance costs in the statement of comprehensive income.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method (EIR), less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance income in the statement of comprehensive income. The losses arising from impairment are recognized in the statement of comprehensive income as period expenses.

The Company did not have any held for sale investments during the years ended December 31, 2017 and 2016.

### *Derecognition*

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Company's continuing involvement in the asset.

### **Impairment of financial assets**

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a Company of financial assets is impaired. A financial asset or a Company of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the Company of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a Company of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation. Besides, such evidence include observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows on a financial instrument such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults. Reversal of previously recognized allowance for debts is recorded when the decrease in impairment loss can be objectively related to an event occurring after initial allowance. This reversal of the impairment loss is recognized as income.

### *Financial assets carried at amortised cost*

For financial assets carried at amortised cost the Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the

asset in a Company of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognised are not included in a collective assessment of impairment. If there is objective evidence that an impairment loss has incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred).

The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial assets original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate.

The current value of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the statement of comprehensive income. Interest income continues to be accrued on the reduced current amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. The interest income is recorded as part of finance income in the statement of comprehensive income. Loans together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realised or has been transferred to the Company. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is credited to finance costs in the statement of comprehensive income.

## **Financial liabilities**

### *Initial recognition and measurement*

Financial liabilities within the scope of IAS 39 are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, as appropriate. The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and in the case of loans and borrowings, plus directly attributable transaction costs. The Company's financial liabilities include interest-bearing loans and debt securities issued, trade payables and other current liabilities.

### *Subsequent measurement*

The measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

Financial liabilities at fair value through profit or loss includes financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit or loss. Gains or losses on liabilities held for trading are recognised in the statement of comprehensive income.

The Company has not designated any financial liabilities upon initial recognition as at fair value through profit or loss.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method.

Gains and losses are recognised in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

### *Derecognition*

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised through the statement of comprehensive income.

## **Fair value of financial instruments**

The fair value of financial instruments that are traded in active markets at each reporting date is

determined by reference to quoted market prices or dealer price quotations (bid price for long positions and ask price for short positions), without any deduction for transaction costs.

For financial instruments not traded at an active market, the fair value is determined by using appropriate valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis or other valuation models.

An analysis of fair values of financial instruments and further details as to how they are measured are provided in Note 28.

### **Offsetting of financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are only offset and reported at the net amount in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and the Company intends to either settle on a net basis, to realise the asset and settle the liability simultaneously.

### **Cash and cash equivalents**

Cash includes cash on hand and cash in the Company's bank accounts. Cash equivalents are short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash with original maturities of 3 (three) months or less and that are subject to an insignificant risk of change in value.

### **Trade receivables**

Trade receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement trade and other receivables are carried at amortized cost using the effective interest method less any allowance for impairment.

Gains and losses are recognized in the statement of comprehensive income when trade receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

### **Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the obligation can be made. Where the Company expects a provision to be reimbursed, for instance an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

If the effect of the time value of money is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognised as finance costs.

### **Trade payables**

Liabilities for trade payables are recognized at cost which is the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received, whether or not billed to the Company.

### **Borrowing costs**

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the respective assets. All other borrowing costs are expensed in the period they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that the Company incurs in connection with the borrowing of funds.

The Company capitalises borrowing costs for all eligible long-term assets.

### **Deferred income**

Deferred income is recognized upon gratuitous receipt in the form of long-term assets and is written off over the life of the asset or target financing funds provided under the terms of the creation, acquisition and construction of long-lived assets, or for the implementation of current expenditure. Deferred income

is recognized in the statement of financial position within long-term liabilities, except for income, which will be written off during the year from the reporting date.

## **Taxation**

### ***Value added tax (VAT)***

The tax authorities permit the settlement of sales and purchases value added tax (VAT) on a net basis. Thus, value added tax receivable represents VAT on purchases net of VAT on sales.

#### *VAT payable*

VAT payable is accrued in accounting records on revenues from sales of goods, work and services subject to VAT in accordance with the Tax Code of the Republic of Kazakhstan. Where provision has been made for impairment of receivables, an impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

#### *VAT receivable*

VAT receivable is recorded in accounting records on purchased goods, work and services, which were purchased with VAT and if they were used in order to derive income.

At each reporting date, VAT receivable amount is subject to offset against VAT payable amount.

The Company classifies portion of VAT receivable as non-current asset which will be offset against VAT payable amount in the period after December 31, 2018.

### ***Other taxes***

The Company pays a social tax to the budget of the Republic of Kazakhstan for its employees at the rate of 11% of the taxable income of employees.

The Company also withholds up to 10% limited to KZT 183,442 in 2017 (2016: KZT 171,443) from the salary of its employees as the employees' contribution to their designated pension funds. Under the legislation, employees are responsible for their retirement benefits and the Company has no present or future obligation to pay its employees upon their retirement.

### ***Current income tax***

Current income tax assets and liabilities for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted, at the reporting date.

Current income tax relating to items recognised directly in the equity is recognised in the equity and not in the statement of comprehensive income. Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions where appropriate.

### ***Deferred income tax***

Deferred income tax is provided using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes.

Deferred income tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences, except:

- Where the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

Deferred income tax assets are recognised for all deductible temporary differences, carryforward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carryforward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized except:

- Where the deferred income tax asset relating to the deductible temporary difference arises from



the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient future taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred tax relating to items recognized outside of the statement of comprehensive income is recognized outside of the statement of comprehensive income. Deferred tax items are recognised in correlation to the underlying transaction either in the statement of comprehensive income or directly in equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset, if a legally enforceable right exists to set off current tax income assets against current income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

## Equity

### *Share capital*

External costs directly attributable to the issue of new shares, other than on a business combination, are shown as a deduction from the proceeds in equity. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recognised as additional paid-in capital.

### *Dividends*

Dividends are recognised as a liability and deducted from equity at the reporting date only if they are approved before or on the reporting date. Dividends are disclosed when they are proposed before the reporting date or proposed or declared after the reporting date but before the financial statements are authorised.

## Contingent assets and contingent liabilities

Contingent assets are not recognized in the financial statements. When the realization of income is virtually certain, then the related asset is not a contingent asset and its recognition is appropriate.

Contingent liabilities are not recognized in the financial statements. They are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

## Subsequent events

The results of post-year-end events that provide additional information on the Company's financial position at the reporting date (adjusting events) are reflected in the financial statements. Post-year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to the financial statements when material.

## Revenue and expense recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, and taxes.

### *Sales of gas*

Revenue from sales is recognized when the significant risks and rewards of ownership of gas have passed to the consumer.

### *Rendering of gas transportation services*

Revenue from transportation services is recognised based on actual volumes of gas transported during the reporting period.

#### *Rendering of repair and maintenance services*

Revenue from rendering of repair and maintenance services is recognised in the period the services are provided based on the total contract value and the percentage completed.

#### *Interest income*

Income is recognised as interest is accrued (using the effective interest rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial instrument to the net current amount of the financial asset).

Interest income is included in finance income of the statement of comprehensive income.

#### *Expenses*

Expenses are accounted for at the time the actual flow of the related goods or services occur, regardless of when cash or its equivalent is paid, and are reported in the financial statements in the period to which they relate.

## SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ASSUMPTIONS

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual outcomes could differ from these estimates.

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

### **Assets received under trust management agreements at fair value from the Government**

The management assessment of control over the gas pipelines received from the Government under trust management agreements ("TMA") is subjective and based on assumptions, in particular, on whether gas pipelines will finally be contributed to the share capital of the Company.

Probability of subsequent contribution to the share capital, including past history of similar contributions of assets to the Company as well as the commercial effect of the transfer and related tax and legal matters are the factors that management uses to justify the transfer of control over these assets to the Company when the TMA is concluded.

Trust management agreement is a short-term mechanism functioning until the title on these assets is transferred to the Company. The Company is a direct user of these assets, and according to the TMA it received all risks and rewards related to the ownership of these property. Accordingly, the Company recognized the asset and appropriate increase in retained earnings, which will be reclassified to share capital once the legal procedures are completed.

In 2017, the Company engaged an independent appraisers to determine fair value of assets received from the Government under TMA.

A depreciated replacement cost ("cost method") is used to assess the fair value of transferred assets if the valuation object is new or is under construction, it relates to objects with a limited market (specialized assets), for which it is not possible to obtain information on sales prices (in the absence of an active market).

### **Assets received under trust management agreements at fair value from the Government (continued)**

As part of the valuation the appraiser also estimated the value in use of the assets transferred, which was below the respective depreciated replacement cost. The following assumptions were used in calculation value in use of the most significant transfer of assets from West Kazakhstan:

The fair value of gas pipelines received from the Government under TMA in 2017 is equal to its value in use and amounts to KZT 13,188,885 thousand (in 2016: nil).

#### Useful lives of property, plant and equipment

The Company assesses the remaining useful lives of items of property, plant and equipment at least at each financial year-end. If expectations differ from previous estimates, the changes are accounted for as a change in an accounting estimate in accordance with IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*. These estimates may have a significant effect on the carrying amount of property, plant and equipment and depreciation expenses reflected in the statement of comprehensive income.

#### Allowance for doubtful debts

Management maintains an allowance for doubtful debts to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make required payments. When evaluating the adequacy of an allowance for doubtful debts, management bases its estimates on the aging of accounts receivable balances and historical write-off experience, customer credit worthiness and changes in customer payment terms. If the financial condition of customers were to deteriorate, actual write-offs might be higher than expected. As at December 31, 2017, allowances for doubtful debts have been recorded in the amount of KZT 4,387,532 thousand (As at December 31, 2016: KZT 4,357,145 thousand) (Notes 7, 9).

#### Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all provisions for the loans receivable, doubtful debts, accrued vacation, allowances for slow-moving and obsolete inventories and other liabilities to the extent that it is probable that taxable temporary differences and business nature of such expenses will be proved, as well as on the successful implementation of tax planning strategies. The Company has legally enforceable right to set off its current tax asset against current tax liability. Deferred tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on the same taxable entity. In the statements of financial position, deferred tax assets are netted against deferred tax liabilities as they are related to income taxes levied by the same taxation authority. As of 31 December 2017 and 2016 the Group recognised net deferred tax liability. Further details are contained in Note 26.

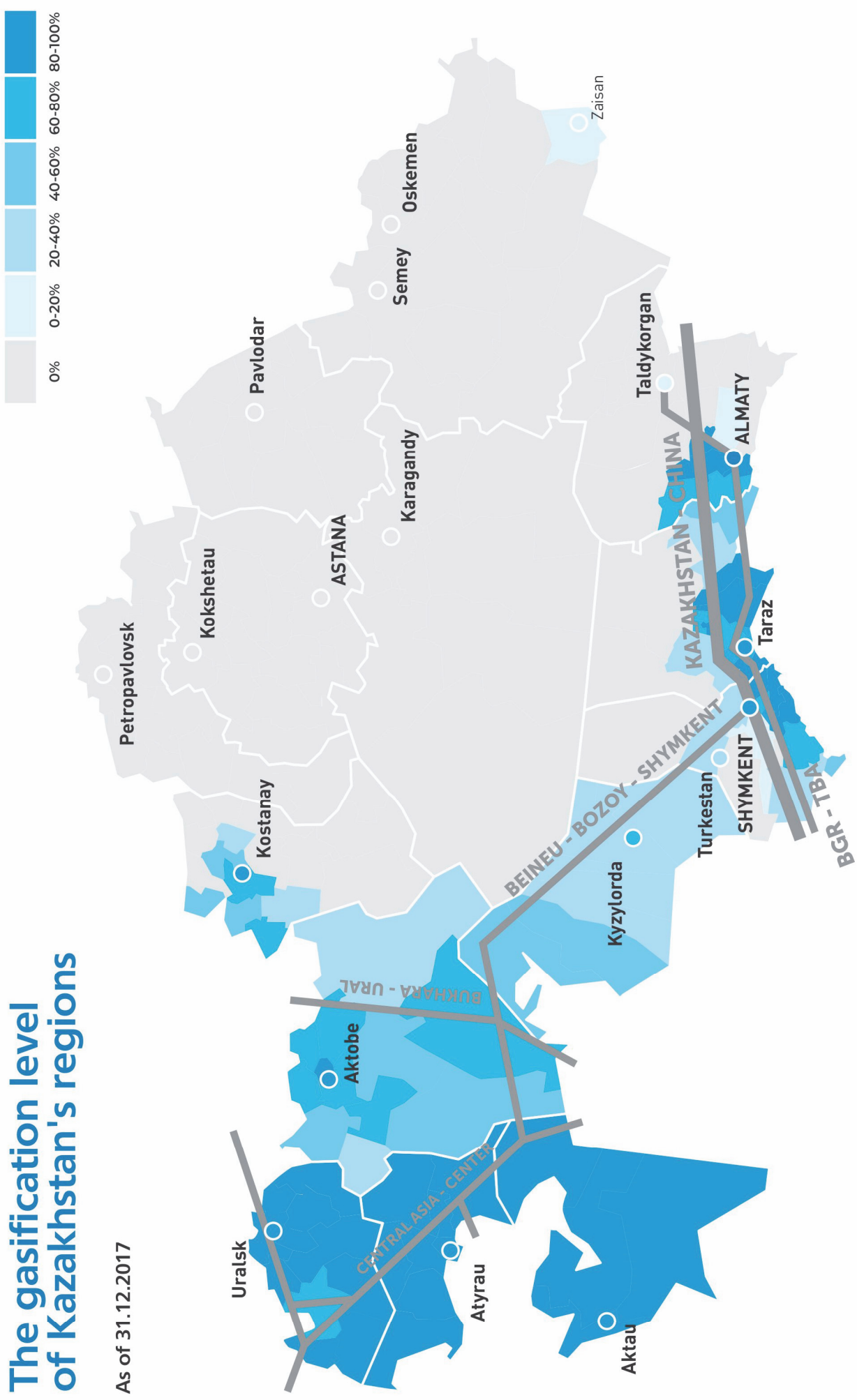


СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ  
ГАЗОПРОВОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ  
ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВА В РАМКАХ  
ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ В 2017 ГОДУ, РАВНА  
ЦЕННОСТИ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ И  
СОСТАВЛЯЕТ 13.188.885 ТЫСЯЧ ТГ



# The gasification level of Kazakhstan's regions

As of 31.12.2017



## PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment and related accumulated depreciation were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	Land	Buildings	Machinery and equipment	Gas transportation system	Vehicles	Other	Construction-in-progress	Total
<b>Cost</b>								
<b>At January 1, 2016 (restated)</b>	253,290	5,934,085	1,968,860	209,796,508	442,559	1,051,843	12,045,540	231,492,685
Additions	13,278	21,513	30,861	2,777,562	73	62,522	30,256,128	33,161,937
Transfer	1,049	86,073	253,985	22,559,037	2,431	71,213	(22,973,788)	-
Disposals	-	(291,300)	(90,945)	(126,494)	(343,675)	(58,574)	-	(910,988)
<b>At December 31, 2016</b>	<b>267,617</b>	<b>5,750,371</b>	<b>2,162,761</b>	<b>235,006,613</b>	<b>101,388</b>	<b>1,127,004</b>	<b>19,327,880</b>	<b>263,743,634</b>
Additions	<b>87</b>	<b>8,063</b>	<b>146,203</b>	<b>16,560,758</b>	-	<b>8,052</b>	<b>30,855,942</b>	<b>47,579,105</b>
Transfers	-	<b>6,906</b>	<b>118,440</b>	<b>43,926,838</b>	<b>4</b>	<b>10,059</b>	<b>(44,062,247)</b>	-
Transfers to intangible assets	-	-	-	-	-	<b>(195)</b>	-	<b>(195)</b>
Disposals	-	<b>(130)</b>	<b>(93,019)</b>	<b>(438,712)</b>	<b>(15,609)</b>	<b>(141,192)</b>	<b>(38,210)</b>	<b>(726,872)</b>
<b>At December 31, 2017</b>	<b>267,704</b>	<b>5,765,210</b>	<b>2,334,385</b>	<b>295,055,497</b>	<b>85,783</b>	<b>1,003,728</b>	<b>6,083,365</b>	<b>310,595,672</b>
<b>Accumulated depreciation</b>								
<b>At January 1, 2016 (restated)</b>	-	(1,653,222)	(1,009,867)	(23,338,519)	(221,956)	(454,847)	(290,939)	(26,969,350)
Depreciation charge	-	(383,689)	(250,722)	(7,398,268)	(20,910)	(116,523)	-	(8,170,112)
Transfers	-	(39)	(67,604)	65,992	604	1,047	-	-
Disposals	-	6,099	59,706	78,866	204,328	40,539	-	389,538
<b>At December 31, 2016</b>	-	<b>(2,030,851)</b>	<b>(1,268,487)</b>	<b>(30,591,929)</b>	<b>(37,934)</b>	<b>(529,784)</b>	<b>(290,939)</b>	<b>(34,749,924)</b>
Depreciation charge	-	<b>(360,536)</b>	<b>(224,545)</b>	<b>(8,176,137)</b>	<b>(15,784)</b>	<b>(112,945)</b>	-	<b>(8,889,947)</b>
Transfers	-	<b>(13,801)</b>	<b>41,842</b>	<b>44,927</b>	<b>(58)</b>	<b>(72,910)</b>	-	-
Disposals	-	<b>29</b>	<b>86,189</b>	<b>336,913</b>	<b>13,658</b>	<b>118,774</b>	-	<b>555,563</b>
<b>At December 31, 2017</b>	-	<b>(2,405,159)</b>	<b>(1,365,001)</b>	<b>(38,386,226)</b>	<b>(40,118)</b>	<b>(596,865)</b>	<b>(290,939)</b>	<b>(43,084,308)</b>
<b>Net book value</b>								
<b>At January 1, 2016 (restated)</b>	253,290	4,280,863	958,993	186,457,989	220,603	596,996	11,754,601	204,523,335
<b>At December 31, 2016</b>	<b>267,617</b>	<b>3,719,520</b>	<b>894,274</b>	<b>204,414,684</b>	<b>63,454</b>	<b>597,220</b>	<b>19,036,941</b>	<b>228,993,710</b>
<b>At December 31, 2017</b>	<b>267,704</b>	<b>3,360,051</b>	<b>969,384</b>	<b>256,669,271</b>	<b>45,665</b>	<b>406,863</b>	<b>5,792,426</b>	<b>267,511,364</b>

In 2017 the Company received gas pipeline assets under the TMA from the Government with fair value of KZT 13,188,885 thousand as contribution to equity (in 2016: nil) (Note 13).

During 2017 the Company received property, plant and equipment from the population on a free of charge basis with fair value of KZT 2,963,823 thousand (2016: KZT 440,044 thousand). The Company recognized deferred income for the same amount (Note 16). Other additions to property, plant and equipment relate to the construction and modernization of connecting gas pipelines.

As of December 31, 2017 the cost of fully depreciated property, plant and equipment still in operation was equal to KZT 3,688,258 thousand (as of December 31, 2016: KZT 2,808,917 thousand).

In 2017 the Company capitalized borrowing costs in the amount of KZT 376,636 thousand as part of the property, plant and equipment (in 2016: KZT nil).



## LONG-TERM BONDS RECEIVABLE

<i>In thousands of tenge</i>	Currency	Maturity	Interest rate	December 31, 2017	December 31, 2016
Nominal value of principal (Note 11)	Tenge	December 26, 2032	0.01%	3,473,267	–
Discount (Note 13)				(2,086,705)	–
Impairment of debt securities				(868,317)	–
<b>Long-term bonds receivable</b>				<b>518,245</b>	<b>–</b>

As part of the restructuring program of deposits in RBK Bank, on December 26, 2017 the Company acquired bonds of “Special Financial Company” DSFK LLP. The date of issue of bonds is 26 December 2017, maturity date is December 26, 2032. The nominal value of one bond is KZT 1. The number of purchased bonds amounted to 3,473,266,655. Repayment of the principal debt is scheduled upon maturity date, coupon payments on annual basis starting from the issue date until maturity date.

Bonds receivable were accounted for by the Company at fair value upon recognition at a market rate of 13%. The Company recognized impairment of bond receivable in amount of KZT 868,317 thousand through profit and loss and discount in amount of KZT 2,086,705 thousand recorded as distribution of retained earnings to Shareholder.

## ADVANCES PAID

Advances paid were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>Advances paid to suppliers for non-current assets</b>		
Advances paid for non-current assets	173,136	4,657,113
Advances paid for works and services	240,118	–
	<b>413,254</b>	<b>4,657,113</b>
<b>Advances paid to suppliers for current assets and services</b>		
Advances paid to third parties	531,278	884,709
Advances paid to related parties (Note 27)	6,669	2,524
Less: allowance for doubtful debts	(3,828)	(12,137)
	<b>534,119</b>	<b>875,096</b>

Movement in the allowance for doubtful debts was as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>At January 1</b>	<b>12,137</b>	<b>476</b>
Charge for the period (Note 23)	6,118	14,982
Write-off	(14,427)	(3,321)
<b>At December 31</b>	<b>3,828</b>	<b>12,137</b>



## INVENTORIES

Inventories were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Natural gas (at cost)	720,212	463,953
Materials and supplies (at net realizable value)	314,668	646,811
Work-in-progress	84,226	154,457
Other	4,456	6,801
	<b>1,123,562</b>	<b>1,272,022</b>

In 2017, the Company recognized write down of inventory to net realizable value in the amount of KZT 28,487 thousand (2016: KZT 107,676 thousand) (Note 23).

## TRADE RECEIVABLES

Trade receivables were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Trade receivables from third parties	34,170,739	30,891,580
Trade receivables from related parties (Note 27)	10,541,273	11,920,191
	<b>44,712,012</b>	<b>42,811,771</b>
Less: allowance for doubtful debts	(4,383,704)	(4,345,008)
	<b>40,328,308</b>	<b>38,466,763</b>

As at December 31, 2017 and 2016 trade receivables are denominated in KZT. Movement in the allowance for doubtful debts was as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>At January 1</b>	<b>4,345,008</b>	3,248,173
Charge for the period (Note 23)	4,570,017	3,821,352
Reversal (Note 23)	(4,364,660)	(2,509,016)
Write-off	(166,661)	(215,501)
<b>At December 31</b>	<b>4,383,704</b>	<b>4,345,008</b>

As at December 31 the aging analysis of trade receivables were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired				
			<30 days	30-60 days	60-90 days	90-120 days	>120 days
2017	40,328,308	35,697,720	4,304,366	76,462	249,760	–	–
2016	38,466,763	36,410,390	1,831,289	49,847	109,384	65,853	–

## PREPAID TAXES OTHER THAN INCOME TAX

Prepaid taxes other than income tax were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	<b>December 31, 2017</b>	December 31, 2016
VAT recoverable	<b>7,297,032</b>	8,290,701
Other	<b>162,335</b>	165,932
	<b>7,459,367</b>	8,456,633
Long-term portion	<b>(4,399,649)</b>	(7,049,419)
<b>Short-term portion</b>	<b>3,059,718</b>	1,407,214

As at December 31, 2017, VAT in the amount of KZT 4,399,649 thousand expected to be recovered after more than 12 (twelve) months was reclassified to non-current assets (at December 31, 2016: KZT 7,049,419 thousand).

## LONG-TERM AND SHORT-TERM BANK DEPOSITS

Long-term bank deposits were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	<b>December 31, 2017</b>	December 31, 2016
Long-term deposits in KZT	<b>1,183,708</b>	1,200,800
Less: restricted cash	<b>(1,163,708)</b>	(1,160,800)
	<b>20,000</b>	40,000

As at December 31, 2017, long-term deposits were placed in Qazaq Banki JSC in amount of KZT 20,000 thousand carrying interest at the rate of 13% per annum and with maturity date on April 23, 2018 (at December 31, 2016: 13%).

As at December 31, 2017 long-term deposits in the amount of KZT 1,163,708 thousand were restricted in use to guarantee payments of loans issued by Halyk Bank Kazakhstan JSC to the Company's employees (at December 31, 2016: KZT 1,160,800 thousand).

Short-term bank deposits were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	<b>December 31, 2017</b>	December 31, 2016
Short-term deposits in KZT	<b>50,000</b>	3,911,558
Short-term deposit in USD	-	52,050
Accrued interest receivable	<b>5,560</b>	16,292
	<b>55,560</b>	3,979,900

As at December 31, 2017, short-term deposits in tenge were placed in Qazaq Banki JSC with maturity on April 23, 2018. Interest on the short-term deposits is accrued at the rate of 13% per annum.

Short-term deposits placed in RBK Bank as at December 31, 2016 were withdrawn during 2017 in the amount of KZT 3,473,267 thousand and were used to purchase long-term bonds issued by "Special Financial Company" DSFK LLP (Note 6).

In 2017 accrued interest on bank deposits was equal to KZT 1,044,211 thousand (in 2016: KZT 1,011,255 thousand).

## CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at December 31 cash and cash equivalents were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Bank deposits with maturity less than three months in KZT	11,628,668	1,000,000
Current account in KZT	1,895,650	2,026,732
Cash in transit	92,085	56,332
Cash on hand	193	1,215
Current account in USD	–	413
Current account in RUB	–	344
	<b>13,616,596</b>	<b>3,085,036</b>

Bank deposits with maturity less than three months represent overnight deposits having maturity of 1 to 3 days and carrying interest at the rate of 7.5% to 8% per annum.

## EQUITY

### Share capital

Share capital was as follows:

	Number of shares		In thousands of Tenge	
	December 31, 2017	December 31, 2016	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>Common shares outstanding</b>				
Nominal value of 1,000 tenge	54,862,167	54,862,167	54,862,167	54,862,167
Nominal value of 1,812 tenge	3,348,393	3,348,393	6,067,389	6,067,389
Nominal value of 3,493 tenge	1,554,256	1,554,256	5,429,017	5,429,017
Nominal value of 1,453 tenge	2,591,374	2,591,374	3,765,862	3,765,862
Nominal value of 1,461 tenge	685,440	685,440	1,001,627	1,001,627
Nominal value of 10,000 tenge	4,702,037	2,024,852	47,020,370	20,248,520
	<b>67,743,667</b>	<b>65,066,482</b>	<b>118,146,432</b>	<b>91,374,582</b>

On February 22, 2017 the Company issued 1,296,788 common shares with nominal value of KZT 10,000 each for the total amount of KZT 12,967,879 thousand related to assets previously received under the trust management agreements. Additionally on February 27, 2017 the Company issued 1,380,397 shares with nominal value of KZT 10,000 thousand for the total amount of KZT 13,803,971 thousand paid in cash (in 2016: KZT 21,000,000 thousand paid in cash).

As at December 31, 2017 all common shares of the Company were authorized for issue, issued and fully paid. Holders of common shares are entitled to receive dividends when they are declared and are entitled to vote at shareholders' meetings of the Company. Dividends on common shares are paid at the discretion of the shareholders.

### Book value per share

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>Total assets</b>	<b>335,303,068</b>	<b>291,946,031</b>
Less: intangible assets	508,693	383,214
Less: total liabilities	176,274,455	166,926,044
<b>Net assets for common shares</b>	<b>158,519,920</b>	<b>124,636,773</b>
Number of common shares	67,743,667	65,066,482
<b>Book value per common share in thousands of tenge</b>	<b>2.340</b>	<b>1.916</b>

### Earnings per share

Basic and diluted earnings per share are calculated by dividing the net income for the period attributable to common shareholders by the number of shares outstanding during the period.

The following reflects the income and share data used in the basic earnings per share computations for the 12 (twelve) months ended December 31:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Net income attributable to shareholder for basic and diluted earnings per share	14,277,788	10,349,598
Average number of common shares for basic and diluted earnings per share	67,336,016	64,231,229
<b>Basic and diluted earnings per share for the period in thousands of tenge</b>	<b>0.212</b>	<b>0.161</b>

No earnings per share dilutive instruments were outstanding as at and during the years ended December 31, 2017 and 2016.

### Retained earnings

During the year ended December 31, 2017, the Company accrued dividends to KazTransGas JSC, the Company's sole shareholder, in the amount of KZT 5,174,799 thousand (in 2016: accrued and paid dividends in the amount of KZT 1,835,392 thousand).

#### *Accounting for gas pipelines received under trust management agreement*

In 2017 the Company received gas pipeline assets under trust management agreement from the Government authorities with the fair value at the date of transfer of KZT 13,188,885 thousand as a contribution to equity (in 2016: nil).

#### *Accounting for long-term bonds receivable*

Long-term bonds receivable purchased by the Company were accounted for at fair value stock recognition. The discount in amount of KZT 2,086,705 thousand was recorded as distribution of retained earnings to Shareholder (Note 6).

In 2017 the Company had other transactions with Shareholder for the total amount of KZT 514 thousand.

## INTEREST BEARING LOANS RECEIVABLE

Interest bearing loans were as follows:

Bank	Currency	Maturity	Interest rate	December 31, 2017	December 31, 2016
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	May 27, 2024	8.20%	9,598,494	11,075,186
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	November 12, 2025	7.00%	7,529,412	8,000,000
Eurasian Development Bank JSC	Tenge	November 1, 2019	11.00%	7,700,000	7,700,000
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	September 19, 2023	8.10%	6,291,762	7,340,389
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	June 30, 2026	8.20%	4,617,157	1,789,100
European Bank for Reconstruction and Development JSC	Tenge	May 27, 2026	10.15%	15,724,505	1,400,219
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	July 25, 2022	8.42%	1,133,768	1,360,521
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	December 29, 2026	10.02%	1,112,762	1,236,402
Development Bank of Kazakhstan JSC	Tenge	September 29, 2027	10.02%	12,951,095	-
Less: unamortised loan origination fee				(488,448)	(461,620)
				<b>66,170,507</b>	<b>39,440,197</b>

Interest payable	1,072,940	489,580
	<b>67,243,447</b>	39,929,777
Less: current portion of interest bearing loans	<b>(7,323,773)</b>	(4,024,207)
<b>Long-term portion of interest bearing loans</b>	<b>59,919,674</b>	<b>35,905,570</b>

#### Development Bank of Kazakhstan JSC

The Company concluded a revolving credit line agreement dated March 12, 2014 in the amount of KZT 21,485,004 thousand with loan term of 13 (thirteen) years for the project "Modernization of gas pipeline system in South Kazakhstan". During 2016 interest in the amount of KZT 1,065,264 thousand was accrued on the loan payable. In 2016, the Company received additional financing in the amount of KZT 1,876,616 under sublimit 2 at 8.20% per annum repayable starting from December 31, 2016. During 2017 the interest in the amount of KZT 1,132,449 thousand was accrued on the loan payable. In 2017, the Company repaid principal and accrued interest in the amount of KZT 1,570,855 thousand and KZT 949,060 thousand, respectively, under sublimit 1, 2 at 8.20% per annum with a maximum loan term of 10 (ten) years. On June 26, 2017 the Company received additional financing in the amount of KZT 2,900,667 thousand under sublimit 2 at 8.20% per annum repayable starting from January 3, 2018.

For the purpose of financing the project "Modernization of gas distribution pipeline system in Taraz", the Company concluded a revolving credit line agreement dated July 17, 2013 in the amount of KZT 16,400,000 thousand with 15 (fifteen) years term from the date of agreement. In 2016, the Company received additional financing in the amount of KZT 220,652 thousand at 8.10% per annum under sublimit 1 and KZT 1,235,699 thousand at 10.02% per annum under sublimit 2. During 2017 interest in the amount of KZT 670,853 thousand was accrued on the loan payable. In 2017, the Company repaid principal and interest in the amount of KZT 1,172,267 and 694,717 thousand, respectively.

For the purpose of financing of the project "Gasification of five communities in Kyzylorda region", the Company concluded a revolving credit line agreement dated November 12, 2015 in the amount of KZT 8,000,000 thousand at 7.00% per annum with a maximum loan term of 10 (ten) years. During 2016, the Company accrued and paid interest in the amount of KZT 560,000 thousand. During 2017 interest in the amount of KZT 555,699 thousand was accrued on the loan payable. In 2017, the Company repaid principal and interest in the amount of KZT 470,588 and 560,000 thousand, respectively.

For the purpose of financing the project "Construction of stand-by line of gas pipeline Uzen-Zhetybai", the Company concluded a credit line agreement dated June 12, 2007 at 8.42% per annum. During 2016, interest in the amount of KZT 120,655 thousand was accrued on the loan payable. During 2016, the Company repaid principal in the amount of KZT 226,754 thousand and interest in the amount of KZT 128,133 thousand. During 2017 interest in the amount of KZT 101,562 thousand was accrued on the loan payable. In 2017, the Company repaid principal and interest in the amount of KZT 226,754 and 109,783 thousand, respectively.

On September 29, 2017, the Company concluded a revolving credit line agreement in the amount of KZT 13,023,000 thousand with loan term of 10 (ten) years for the project of "Modernization of gas pipeline system in Aktobe". In 2017, the Company received tranche in the amount of KZT 12,846,911 thousand at 10.20% per annum with a maximum loan term of 10 (ten) years. During 2017 interest in the amount of KZT 316,997 thousand was accrued on the loan payable. The principal amount is payable starting from September 2018.

#### Eurasian Development Bank JSC

In 2016, the Company raised funds by concluding non-revolving credit line agreement dated November 15, 2016 in the amount of KZT 7,676,900 thousand at 11.00% per annum for the project "Modernization of gas distribution system in Aktobe region". During 2016, interest in the amount of KZT 110,581 thousand was accrued on the loan payable. During 2017, the interest in the amount of KZT 856,411 and KZT 825,825 thousand was accrued and paid, respectively. The principal amount is payable starting from May 2019.

#### European Bank of Reconstruction and Development JSC

In accordance with the loan agreement dated November 24, 2016, the Company received a first loan tranche in the amount of KZT 1,080,505 thousand at 10.15% with a maximum loan term of 10 (ten) years

for the project "Modernization of gas distribution system in Mangystau, Aktobe and Kostanay region". During 2016, the Company accrued and repaid interest in the amount of KZT 13,423 thousand and KZT 4,377 thousand, respectively. During 2017 the Company received additional financing in the amount of KZT 14,202,061 thousand in accordance with the bank loan agreement. During 2017 the Company accrued and repaid interest in the amount of KZT 492,857 thousand and KZT 404,083 thousand, respectively. The principal amount is payable starting from September 2018.

KTG acts as a guarantor under the loan agreements with the Development Bank of Kazakhstan JSC, Eurasian Development Bank JSC, European Bank for Reconstruction and Development JSC. As at December 31, 2017, the Company does not have assets pledged as collateral for the loans.

## DEBT SECURITIES ISSUED

<i>In thousands of tenge</i>	Currency	Maturity	Interest rate	December 31, 2017	December 31, 2016
Nominal value of principal	Tenge	September 29, 2025	7.50%	28,049,553	28,061,977
Discount				(3,666,667)	(4,005,773)
Less short-term portion of debt securities issued		December 27, 2018		(12,301,076)	–
<b>Long-term interest payable on debt securities</b>				<b>12,081,810</b>	<b>24,056,204</b>

Movement in discount for reporting periods was as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	
<b>As at January 1, 2016</b>	(1,090,551)
Discount	(3,146,346)
Amortisation of discount (Note 25)	231,124
<b>As at December 31, 2016</b>	<b>(4,005,773)</b>
Short-term interest payable on debt securities issued	587,578
<b>Short-term interest payable on debt securities</b>	<b>587,578</b>
<b>As at January 1, 2017</b>	<b>(4,005,773)</b>
Discount	–
Amortisation of discount (Note 25)	339,106
<b>As at December 31, 2017</b>	<b>(3,666,667)</b>
Short-term interest payable on debt securities issued	587,813
<b>Short-term interest payable on debt securities</b>	<b>587,813</b>

As at December 31, 2017 debt securities issued comprised fixed interest rate bonds traded on Kazakhstan Stock Exchange ("KASE") for the purpose of refinancing loans and financing of investment programs as follows:

Code of bond	Number of registered bonds	Period of coupon payment	Par value in Tenge	Amount of principal in thousands of Tenge	Name of holders
"KTGAb1"	12,395,272	Semi-annual	1,000	12,395,272	Various legal entities
"KTGAb2"	17,054,125	Semi-annual	1,000	10,654,281	"KazTransGas" JSC
"KTGAe1"	100	Semi-annual	50,000,000	5,000,000	Various legal entities
<b>December 31, 2017</b>				<b>28,049,553</b>	

In 2017, the Company transferred KZT 12,301,076 thousand of bonds payable to short-term liabilities due to the forthcoming redemption of the bonds in December 2018. During 2017 the Company accrued and



repaid interest on the bonds payable in the amount of KZT 2,104,506 thousand and KZT 2,104,271 thousand, respectively (in 2016: KZT 1,442,836 thousand and KZT 1,239,824 thousand, respectively) (Note 25).

## DEFERRED INCOME

Movement of deferred income was as follows:

<i>in thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>As at January 1</b>	<b>6,020,128</b>	5,928,104
Property, plant and equipment received free of charge (Note 5)	2,963,823	440,044
Amortisation of deferred income (Note 24)	<b>(367,042)</b>	(348,020)
<b>As at December 31</b>	<b>8,616,909</b>	6,020,128
Less: current portion of deferred income	<b>(424,285)</b>	(362,350)
<b>Non-current portion of deferred income as at December 31</b>	<b>8,192,624</b>	5,657,778

## TRADE PAYABLES

Trade payables were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Trade payables to related parties (Note 27)	29,584,462	54,734,449
Trade payables to third parties	2,578,289	5,544,302
Accrued liabilities to related parties on gas transportation (Note 27)	6,416,467	6,416,467
	<b>38,579,218</b>	66,695,218

Accrued liabilities to related parties include the amount payable to "AsianGasPipeline" LLP for reimbursement of expenses and losses incurred under the gas borrowing agreement.

As at December 31 trade payables of the Company were denominated in different currencies as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Tenge	38,575,801	66,690,718
RUB	3,338	4,500
US dollars	79	-
	<b>38,579,218</b>	66,695,218

## PROVISIONS

As at December 31, 2017 provisions of the Company represent provisions for reimbursement of expenses associated with transportation of borrowed gas to PetroChina International Co. Ltd. in the amount of USD 73,094 thousand (equivalent to KZT 24,291,288 thousand) (December 31, 2016: USD 73,094 thousand (equivalent to KZT 24,361,458 thousand)) under the gas borrowing agreement (Note 30).

## ADVANCES RECEIVED

Advances received were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Advances received for gas supply	3,063,762	2,105,603
Advances received from related parties (Note 27)	38,392	74,380
Other advances received	793,644	738,693
	<b>3,895,798</b>	<b>2,918,676</b>

## OTHER CURRENT LIABILITIES

Other current liabilities were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	December 31, 2017	December 31, 2016
Accrued liabilities	1,114,467	733,851
Other payments to the budget	944,855	–
Other	137,557	156,721
	<b>2,196,879</b>	<b>890,572</b>

Accrued liabilities consist of reserves on bonuses and unused vacation reserve attributable to the employees of the Company.

## REVENUE

Revenue for the year ended December 31 was as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
Revenue from sales of natural gas	183,061,519	161,781,029
Revenue from gas transportation services	44,353,527	33,542,660
	<b>227,415,046</b>	<b>195,323,689</b>

### 1. COST OF SALES

Cost of sales for the year ended December 31 was as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
Cost of gas sold	167,597,974	145,260,569
Transportation and delivery	8,836,077	6,943,853
Depreciation and amortisation	8,607,871	7,960,380
Billing services	4,984,892	4,262,049
Payroll and related taxes	3,889,365	3,182,159
Property tax and other taxes	3,444,455	2,914,837
Gas losses within normal range	3,357,977	2,935,987
Repair and maintenance	411,334	306,234
Materials and supplies	85,818	151,925
Change in provisions on gas borrowing (Note 30)	(70,170)	(451,720)
Other	1,099,467	890,685
	<b>202,245,060</b>	<b>174,356,958</b>

## GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

General and administrative expenses for the year ended December 31 were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
Payroll and related taxes	2,067,862	1,806,546
Other payments to the budget	944,855	–
Operating lease expense	738,492	812,981
Depreciation and amortization	472,622	318,539
Professional services	280,996	380,303
Bank charges	265,355	281,222
Bad debt allowance	218,080	1,327,318
Taxes other than income tax	209,128	71,689
Repair and maintenance	163,629	200,317
Professional trainings	130,259	113,354
Business trip expenses	70,319	82,111
Advertising	50,242	47,592
Communication services	44,247	45,246
Write down of inventory to net realizable value (Note 8)	28,487	107,676
Fines and penalties	(3,077,590)	–
Other	236,052	297,358
	<b>2,843,035</b>	<b>5,892,252</b>

Fines and penalties represent a reversal of prior year VAT provision in the amount of KZT 3,077,590 thousand that was fully paid to tax authorities in 2016. In 2017 the Company won litigation with the tax authorities and recovered VAT prepaid that was subsequently reclassified to CIT prepaid in the amount of KZT 3,077,590 thousand.

Other payments to the budget represent a provision on the administrative fine determined by the “CREM” in the amount of KZT 944,855 thousand by stating that the Company illegally charged a penalty for shortage of the contractual volume of gas from the customers in the period of 2015-2016 years.

In 2017, the bad debt allowance was decreased due to repayments of large customers such as the Energoortalyk and the KyzylordaTeploElectroCenter in the amount of KZT 505,000 thousand and KZT 324,333 thousand, respectively.

## OTHER OPERATING INCOME/(EXPENSES)

Other operating income/(expenses) for the year ended December 31 were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
<b>Other operating income</b>		
Income from services rendered (gas supply to residential buildings, hook-up, technical maintenance)	3,363,611	3,396,161
Amortisation of deferred income (Note 16)	367,042	348,020
Fines and penalties	312,381	356,484
Rental income	79,034	95,866
Trust management agreement services	–	78,906
Income from sale of inventory, net	–	18,950
Other income	107,208	121,619
	<b>4,229,276</b>	<b>4,416,006</b>
<b>Other operating expenses</b>		
Expenses on services rendered (gas supply to residential buildings, hook-up, technical maintenance)	(2,967,075)	(2,567,614)
Loss on disposal of property, plant and equipment, net	(168,421)	(259,382)
Loss from sale of inventory, net	(64,730)	–
Lease expenses – depreciation of buildings and gas pipelines, leased	(9,385)	(16,438)

tender, operating lease to third parties

Other expenses	(4)	–
	<b>(3,209,615)</b>	<b>(2,843,434)</b>

## FINANCE COSTS

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
Interest accrued on bank loans (Note 14)	3,971,327	2,496,926
Interest on debt securities issued (Note 15)	2,104,506	1,442,836
Impairment of debt securities (Note 6)	868,317	–
Amortisation of discount on financial aid from Shareholder	–	285,186
Amortisation of discount on debt securities issued (Note 15)	339,106	231,124
Amortisation of discount on asset retirement obligation	83,417	37,164
Other	90,639	164,010
	<b>7,457,312</b>	<b>4,657,246</b>

## INCOME TAX EXPENSES

The Company is subject to income tax at the prevailing statutory rate of 20% as at December 31, 2017 and 2016.

Main components of income tax expenses in the statement of comprehensive income are as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
Current income tax expense	3,954,618	3,529,077
Withholding tax expense	157,664	149,690
Adjustments with respect to current income tax of prior year	(608,823)	96,082
Deferred income tax benefit	(849,387)	(1,125,927)
<b>Income tax expenses</b>	<b>2,654,072</b>	<b>2,648,922</b>

Reconciliation of income tax expenses as applied to IFRS profit before income tax for the financial reporting purposes with actual tax expenses is provided below:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
<b>Profit before income tax</b>	<b>16,931,860</b>	<b>12,998,520</b>
Statutory tax rate	20%	20%
<b>Income tax expenses at statutory rate</b>	<b>3,386,372</b>	<b>2,599,704</b>
<b>Tax effect of non-deductible differences</b>		
Adjustments in respect of current income tax of previous years reported during the period	–	96,082
Adjustments in respect of deferred income tax of previous years reported during the period	(726,781)	(271,454)
Other	(5,519)	224,590
<b>Income tax expenses</b>	<b>2,654,072</b>	<b>2,648,922</b>

As at December 31, 2017 and 2016 components of deferred income tax assets/(liabilities) were as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	2017	Origination and reversal of temporary differences in the statement of compre-	2016	Origination and reversal of temporary differences in the statement of compre-	2015

		hensive income		hensive income	
<b>Deferred income tax assets</b>					
Provisions	4,858,258	(14,034)	4,872,292	(90,344)	4,962,636
Deferred income	1,723,382	519,356	1,204,026	18,405	1,185,621
Allowance for doubtful debts	877,326	8,324	869,002	217,508	651,494
Accrued liabilities	572,570	–	572,570	–	572,570
Accrued liabilities on management remuneration	193,245	(7,351)	200,596	(22,699)	223,295
Other provisions	188,971	188,971	–	(781,831)	781,831
Tax loss from TMA	112,044	(424,934)	536,978	536,978	–
Allowance for obsolete and slow-moving inventories	35,039	5,154	29,885	19,687	10,198
Unused vacation reserve	27,305	2,874	24,431	(18,955)	43,386
Taxes payable	12,090	(1,452)	13,542	(20,867)	34,409
Finance costs	887	(17,113)	18,000	(78,490)	96,490
Provision for impairment of advances paid	766	(1,661)	2,427	2,332	95
Other accruals	310	(6,729)	7,039	6,571	468
<b>Deferred income tax assets</b>	<b>8,602,193</b>	<b>251,405</b>	<b>8,350,788</b>	<b>(211,705)</b>	<b>8,562,493</b>
Provisions	(5,430,828)	14,034	(5,444,862)	1,295,128	(6,739,990)
<b>Deferred income tax assets</b>	<b>3,171,365</b>	<b>265,439</b>	<b>2,905,926</b>	<b>1,083,423</b>	<b>1,822,503</b>
<b>Deferred income tax liabilities</b>					
Property, plant and equipment	(2,776,791)	583,948	(3,360,739)	42,504	(3,403,243)
<b>Deferred income tax liabilities</b>	<b>(2,776,791)</b>	<b>583,948</b>	<b>(3,360,739)</b>	<b>42,504</b>	<b>(3,403,243)</b>
<b>Net deferred income tax assets</b>	<b>394,574</b>	<b>849,387</b>	<b>(454,813)</b>	<b>1,125,927</b>	<b>(1,580,740)</b>

As at December 31, 2017 the Company had corporate income tax prepaid in the amount of KZT 1,279,568 thousand (as at December 31, 2016: KZT 259,270 thousand).

## BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties include key management personnel of the Company, companies, in which a substantial interest is owned, directly or indirectly, by the Company's key management personnel, companies included in KazMunayGas Group, Samruk Kazyna Group and other entities controlled by the Government.

### Terms and conditions of transactions with related parties

Related party transactions were made on terms agreed to between the parties that may not necessarily be at market rates, except for gas transportation services and retail sales which are provided based on the tariffs available to related and third parties. Outstanding balances at the year-end are unsecured, interest free and settlement occurs in cash, except as discussed below. For the year ended December 31, 2017, the Company has not recorded any impairment of receivables relating to amounts owed by related parties (December 31, 2016: nil).

The major transactions with related parties for the years ended December 31, 2017 and 2016 were as follows:

### Revenue

<i>In thousands of tenge</i>	2017	2016
<b>Sales of gas and other goods</b>		
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	10,470,414	6,821,579
Under control or joint control of "KazMunayGas"	1,047,365	1,082,692
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	51,196,942	53,001,535

**Rendering of services**

"KazTransGas"	<b>1,336,869</b>	732,311
"KazMunaiGas"	–	60,817
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>43,178</b>	101,720
Under control or joint control of "KazMunaiGas"	<b>39,775</b>	206,629
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>3,776</b>	7,567,339
	<b>64,138,319</b>	69,574,622

**Expenses**

*In thousands of tenge* **2017** 2016

**Purchase of goods and services**

"KazTransGas" JSC	<b>(172,282,646)</b>	(149,046,985)
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>(9,600,887)</b>	(7,412,383)
Under control or joint control of "KazMunaiGas"	<b>(92,309)</b>	(60,487)
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>(64,262)</b>	(80,275)
	<b>(182,040,104)</b>	(156,600,130)

**Trade receivables**

Trade receivables from related parties are due within 90 days and bear no interest. This assessment is undertaken each reporting year through examining the financial position of the related party and the market in which the related party operates. Outstanding balances as at December 31, 2017 and December 31, 2016 are unsecured and their settlement occurs in cash. No issued or obtained guarantees exist for receivables from related parties.

*In thousands of tenge* **2017** 2016

"KazTransGas" JSC	<b>310,250</b>	821,351
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>2,924,279</b>	2,712,238
Under control or joint control of "KazMunaiGas"	<b>19,506</b>	42,269
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>7,287,238</b>	8,344,333
	<b>10,541,273</b>	11,920,191

**Advances paid**

*In thousands of tenge* **2017** 2016

Under control or joint control of "KazMunaiGas"	<b>5,285</b>	1,170
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>1,384</b>	1,354
	<b>6,669</b>	2,524

**Trade payables**

*In thousands of tenge* **2017** 2016

"KazTransGas" JSC	<b>26,155,114</b>	52,922,220
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>9,839,063</b>	8,221,180
Under control or joint control of "KazMunaiGas"	–	324
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>6,752</b>	7,192
	<b>36,000,929</b>	61,150,916



*Advances received*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>2,145</b>	69
Under control or joint control of "KazMunaiGas"	<b>18,479</b>	61,620
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>17,768</b>	12,691
	<b>38,392</b>	74,380

*Other current assets*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
Companies under control or joint control of "KazTransGas"	<b>11,157</b>	5,063
Under control or joint control of "Samruk-Kazyna"	<b>227</b>	19
	<b>11,384</b>	5,082

*Dividends payable*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
"KazTransGas"	<b>5,174,799</b>	–
	<b>5,174,799</b>	–

*Short-term portion of debt securities issued and other liabilities*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
"KazTransGas"	<b>3,895,047</b>	–
	<b>3,895,047</b>	–

*Long-term portion of debt securities issued*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
"KazTransGas"	<b>10,654,281</b>	14,432,807
	<b>10,654,281</b>	14,432,807

*Discount on debt securities issued*

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
"KazTransGas"	<b>(2,855,056)</b>	(3,153,002)
	<b>(2,855,056)</b>	(3,153,002)

**Compensation to key management personnel**

As at December 31, 2017 the key management personnel totaled 5 persons and comprised members of the Management Board (as at December 31, 2016: 7 persons). Total compensation to key management personnel included in general and administrative expenses in the statement of comprehensive income was equal to KZT 250,331 thousand for the year ended December 31, 2017 (for the year ended December 31, 2016: KZT 387,065 thousand).

Remuneration to the key management personnel for the year ended December 31 comprised the following:

<i>In thousands of tenge</i>	<b>2017</b>	2016
Bonuses	<b>154,953</b>	188,576
Short-term payments to employees	<b>71,502</b>	168,409
Social tax	<b>23,876</b>	30,080
	<b>250,331</b>	387,065

## FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

The primary financial liabilities of the Company comprise interest bearing loans, debt securities issued, trade and other payables. The main purpose of these financial instruments is to raise financing for the Company's operations. The Company has trade receivables, cash and cash equivalents, long-term and short-term bank deposits arising directly from operational activities of the Company. The Company is exposed to market risk, which is composed of currency risk, credit risk and liquidity risk. Management of the Company reviews and approves the following actions undertaken to manage these risks.

### Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows from financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices. The Company manages market risk through the periodic estimation of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions.

### Currency risk

As a result of short-term bank deposits denominated in US dollars, the Company's statement on financial position can be affected by movement in the US dollar/tenge exchange rates. The Company also has transactional currency exposures. Such exposure arises from as the result of purchases in the US dollars.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the US dollar exchange rate, with all the variables held constant, of the Company's profit before income tax (due to changes in the fair value of monetary assets and liabilities). There is no impact on the Company's equity.

	Increase/ decrease in US dollar rate	Effect on profit before income tax
2017	+10.00%	(8)
	-10.00%	8
2016	+13.00%	6,827
	-13.00%	(6,827)

The Company does not hedge its receivables and payables, as management consider currency risk is insignificant.

### Credit risks

Credit risk is the risk that one party with financial instrument will not be able to fulfil an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Company is exposed to a credit risk from its operating activities and certain types of investing activities. With regard to investing activities, the Company places deposits with Kazakhstani banks (Notes 11, 12). The Company's Management reviews credit ratings of these banks periodically to eliminate extraordinary credit risks. The Company's Management believes that recent international credit crisis and subsequent changes in credit ratings of local banks do not justify extraordinary credit risk. Accordingly, no impairment provision against bank deposits placed by the Company is required.

The table below shows balances of bank deposits, cash at bank accounts as of the reporting date using Standard & Poor's, Moody's, Thomas Murray and Fitch credit rating symbols.

	Location	Agency	Rating		December 31, 2017	December 31, 2016
			December 31, 2017	December 31, 2016		
Halyk bank JSC	Kazakhstan	S&P	<b>BB/negative/B</b>	BB+/negative/B	<b>13,668,420</b>	3,124,651
Altyn bank JSC	Kazakhstan	Moody's/Fitch	<b>Ba2/stable</b>	BB/stable/BB	<b>541,762</b>	786,065
BRK bank JSC	Kazakhstan	S&P	<b>BB+/stable</b>	BB/negative/B	<b>454,246</b>	-
Qazaq Banki JSC	Kazakhstan	S&P	<b>B-/stable/C</b>	B-/stable/C	<b>70,585</b>	208,597
Central depository JSC	Kazakhstan	Thomas Murray	<b>A+/positive/A</b>	A+/positive/A	<b>19,965</b>	22,224
Sberbank JSC	Kazakhstan	Fitch/Moody's	<b>BB+/negative/B</b>	BB+/negative/B	<b>6,503</b>	32

KazKommertsbank JSC	Kazakhstan	S&P	<b>B+/negative/B</b>	B-/negative/C	<b>1,992</b>	218,893
Forte Bank JSC	Kazakhstan	Moody's/S&P	<b>B3/stable/NP</b>	B3/stable/NP	<b>47</b>	347,077
Citi bank Kazakhstan JSC	Kazakhstan	Moody's	<b>A/stable/P-1</b>	A/stable/P-1	<b>45</b>	100
BankCenterCredit JSC	Kazakhstan	S&P/Fitch	<b>B/stable/B</b>	B/stable/B	<b>21</b>	2,868
RBK bank JSC	Kazakhstan	S&P	<b>CCC/stable/C</b>	B-/negative/C	–	3,497,681
Tsesna bank JSC	Kazakhstan	S&P	<b>B+/negative/B</b>	B+/negative/B	–	1
					<b>14,763,586</b>	<b>8,208,189</b>

At the current level of operations, Management believes that the Company has established appropriate credit verification procedures and monitoring of industrial consumers, which enabled the Company to trade only with recognized, creditworthy third parties.

The Company monitors the outstanding receivables on an ongoing basis with the result that the Company's exposure to bad debts is not significant. Credit risks are taken through individual impairments.

Credit risk associated with the population is controlled by switching off the gas supply after several notices during 60 days, Also, the Company has agreements with billing companies in all regions of the country, which manage the population's accounts and accept 90% of the risk of default on its debt for gas and transportation themselves.

With respect to credit risk arising from other financial assets of the Company, which comprise cash and cash equivalents, restricted cash, bank deposits, trade and other receivables, the Company's exposure to credit risk arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the current value of these instruments.

### Fair value

Set out below is a comparison of the carrying amounts and fair values of the Company's financial instruments that are recorded in the financial statements (in thousands of tenge):

<i>In thousands of tenge</i>	Carrying amount		Fair value	
	December 31, 2017	December 31, 2016	December 31, 2017	December 31, 2016
<b>Financial assets</b>				
Long-term bonds receivable	<b>518,245</b>	–	<b>518,245</b>	–
Short-term bank deposits	<b>55,560</b>	3,979,900	<b>55,560</b>	3,979,900
Long-term bank deposits	<b>20,000</b>	40,000	<b>20,000</b>	40,000
Trade receivables	<b>40,328,308</b>	38,466,763	<b>40,328,308</b>	38,466,763
Cash and cash equivalents	<b>13,616,596</b>	3,085,036	<b>13,616,596</b>	3,085,036
Restricted cash	<b>1,163,708</b>	1,160,800	<b>1,163,708</b>	1,160,800
Interest free loans given to related parties	<b>3,021</b>	3,243	<b>3,021</b>	3,243
<b>Financial liabilities</b>				
Interest bearing loans	<b>67,243,447</b>	39,929,777	<b>69,737,900</b>	39,929,777
Debt securities issued	<b>24,970,699</b>	24,643,782	<b>28,063,696</b>	24,643,782
Trade payables	<b>38,579,218</b>	66,695,218	<b>38,579,218</b>	66,695,218

### Valuation methods and assumptions

The fair value of the financial assets and liabilities is the amount at which the asset could be sold or the liability transferred in a current transaction between market participants, other than in a forced or liquidation sale.

The following methods and assumptions were used to estimate the fair values:

Fair value of the quoted notes and bonds is based on price quotations at the reporting date. The fair value of unquoted instruments, loans from banks and other financial liabilities is estimated by discounting future cash flows using rates currently available for debt on similar terms, credit risk and remaining maturities.

### Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with its financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value.

Liquidity requirements are monitored on a regular basis and Management ensures that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise. The Company's financial liabilities are payable on demand with average maturities of less than 3 (three) months, except for the Company's borrowings whose maturity profile is shown in *Notes 14 and 15*.

<i>In thousands of tenge</i>	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years	Total
<b>December 31, 2017</b>						
Interest bearing loans	161,108	1,994,845	10,266,769	53,466,701	26,309,269	92,198,692
Debt securities issued	–	187,500	14,311,489	4,696,285	19,176,494	38,371,768
Trade payables (Note 17)	38,579,218	–	–	–	–	38,579,218
	<b>38,740,326</b>	<b>2,182,345</b>	<b>24,578,258</b>	<b>58,162,986</b>	<b>45,485,763</b>	<b>169,149,678</b>
<b>December 31, 2016</b>						
Interest bearing loans	170,655	1,040,647	5,569,329	33,078,643	12,863,787	52,723,061
Debt securities issued	465,289	187,500	1,917,149	18,034,558	20,350,565	40,955,061
Trade payables (Note 17)	66,695,218	–	–	–	–	66,695,218
	<b>67,331,162</b>	<b>1,228,147</b>	<b>7,486,478</b>	<b>51,113,201</b>	<b>33,214,352</b>	<b>160,373,340</b>

### Changes in liabilities arising from financing activities

Below is the table showing the changes in financial liabilities for the years ended December 31:

<i>in thousands of Tenge</i>	As at January 1, 2017	Cash inflow	Cash outflow	Interest paid	Forex	Others*	As at December 31, 2017
<b>Financial liabilities</b>							
Interest bearing loans	39,929,777	29,949,639	(3,440,464)	(3,543,468)	–	4,347,963	67,243,447
Debt securities issued	24,643,782	–	(12,424)	(2,104,271)	–	2,443,612	24,970,699
<b>Total liabilities from financing activities</b>	<b>64,573,559</b>	<b>29,949,639</b>	<b>(3,452,888)</b>	<b>(5,647,739)</b>	<b>–</b>	<b>6,791,575</b>	<b>92,214,146</b>

<i>in thousands of Tenge</i>	As at January 1, 2016	Cash inflow	Cash outflow	Interest paid	Forex	Others*	As at December 31, 2016
<b>Financial liabilities</b>							
Interest bearing loans	30,463,857	12,090,372	(2,831,478)	(2,395,547)	–	2,602,573	39,929,777
Debt securities issued	16,411,393	7,798,252	–	(1,239,823)	–	1,673,960	24,643,782
<b>Total liabilities from financing activities</b>	<b>46,875,250</b>	<b>19,888,624</b>	<b>(2,831,478)</b>	<b>(3,635,370)</b>	<b>–</b>	<b>4,276,533</b>	<b>64,573,559</b>

\* The others column represents, basically, the amounts of accrued interest on bank loans and debt securities, amounts of amortization of discount, recognition of additional costs associated with the organization of loans. The Company classifies interest paid as cash flows from operating activities.

### Capital management

The capital comprises shares attributable to the sole shareholder.

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may regulate distribution of dividends to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

The Company monitors capital using gearing ratio, which is net debt divided by equity plus net debt. The Company includes within net debt interest bearing loans, trade and other payables, less cash and cash equivalents.

Gearing ratio comprises as follows:

<i>In thousands of tenge</i>	<b>December 31, 2017</b>	December 31, 2016
Interest bearing loans (Note 14)	<b>67,243,447</b>	39,929,777
Debt securities issued (Note 15)	<b>24,970,699</b>	24,643,782
Trade payables (Note 17)	<b>38,579,218</b>	66,695,218
Other current liabilities (Note 20)	<b>2,196,879</b>	890,572
Less: cash and cash equivalents, long-term and short-term bank deposits (Notes 11, 12)	<b>(13,692,156)</b>	(7,104,936)
<b>Net debt</b>	<b>119,298,087</b>	125,054,413
<b>Net equity and net debt</b>	<b>278,326,700</b>	250,074,400
<b>Debt-to-equity ratio</b>		
Interest bearing loans	<b>0.43</b>	0.50

## SEGMENT REPORTING

Management of the Company analyzes the segment information based on IFRS numbers. As of December 31, 2017 the Company has one segment – Revenues from sales of natural gas and gas transportation services. Segment profits are considered based on gross profit and net profit results.

## COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

### Taxation

Kazakhstan tax legislation and regulations are subject to ongoing changes and varying interpretations. Instances of inconsistent opinions between local, regional and national tax authorities are not unusual, including opinions with respect to IFRS treatment of revenue, expenses and other items in the financial statements. The current regime of penalties and interest related to reported and discovered violations of Kazakhstan tax laws are severe.

Penalties are generally 50% of the taxes additionally assessed and interest is assessed at the refinancing rate established by the National Bank of the Republic of Kazakhstan multiplied by 2.5. As a result, penalties and interest can amount to multiples of any assessed taxes. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for 5 (five) calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances, reviews may cover longer periods. Because of the uncertainties associated with Kazakhstan tax system, the ultimate amount of taxes, penalties and interest, if any, may be in excess of the amount expensed to date and accrued at December 31, 2017.

As at December 31, 2017 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax positions will be sustained, except as provided for or otherwise disclosed in these financial statements.

### Environmental matters

The enforcement of environmental regulation in Kazakhstan is evolving and subject to ongoing changes. Penalties for violations of Kazakhstan's environmental laws can be severe. Potential liabilities which may arise as a result of stricter enforcement of existing regulations, civil litigation or changes in legislation cannot be reasonably estimated.

On July 4, 2012, the Law of RK *On Main Pipelines* was made effective. This law regulates relations arising during the design, construction, operation, preservation and liquidation of main pipeline, and is aimed at

providing efficient, reliable and safe operation of the main pipelines. As at December 31, 2017 the Company accrued abandonment and site restoration provision for main pipelines in the amount of KZT 1,237,201 thousand (December 31, 2016: KZT 947,743 thousand). According to the current legislation, management believes that there are no probable or possible environmental liabilities which could have a material adverse effect on the Company's financial position and operations other than is already recognized or disclosed in the financial statements.

#### **Insurance matters**

The insurance industry in the Republic of Kazakhstan is at a developing stage and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, plant and equipment, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on the Company's property or relating to the Company's operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position. Management believes that no additional provisions need to be made, except for these recognized in these financial statements.

#### **Legal proceedings**

During the year, the Company was involved in a number of court proceedings (as a plaintiff) arising in the ordinary course of business. In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material negative effect on the results of operations or financial position of the Company and which have not been recognized or disclosed in these financial statements.

#### **Commitments and contingencies**

In 2017 the Company concluded the contract with parent company on purchase of gas for 5 years in the amount of KZT 686,741,586 thousand (as at December 31, 2016: KZT 23,700,581 thousand). Also, the Company has contractual commitment to deliver gas to third-party customers as well as related parties in the amount of KZT 5,695,391 thousand (as at December 31, 2016: KZT 8,250,809 thousand). As at December 31, 2017 contractual commitments of the Company for the purchase of services of capital nature were equal to KZT 2,819,337 thousand (as at December 31, 2016: KZT 17,012,167 thousand).

#### **Liabilities on reimbursement of PetroChina International Co. Ltd expenses**

Under the agreement on gas borrowing concluded between the Company and PetroChina International Co. Ltd. in 2011, the Company has commitments to PetroChina International Co. Ltd to reimburse the confirmed costs and losses incurred by PetroChina International Co. Ltd due to borrowing of gas from PetroChina International Co. Ltd and its return. During 2014 PetroChina International Co. Ltd claimed reimbursement on 2, 3, and 4 tranches of gas borrowing totaling USD 164,226 thousand.

The Company analysed recoverable expenses claimed by PetroChina International Co. Ltd, and recognised provision in the amount of USD 73,094 thousand (equivalent to KZT 24,291,288 thousand) as at December 31, 2017 (at December 31, 2016: KZT 24,361,458 thousand). Differences between the amounts expected for reimbursement and the amounts accrued by the Company in these financial statements represent the following types of expenditures: technological losses during gas transportation through Uzbekistan territory, expenses related to tax and customs payments, fines incurred due to low quality gas from Uzbekistan, loss due to gas price variance in different periods. At present, the management of the Company is in the process of negotiations with PetroChina International Co. Ltd in order to agree on reimbursable amounts. Foreign exchange difference on the provisions at KZT 70,170 thousand (2016: KZT 451,720 thousand) was recognized with cost of sales (Note 22).

## **SUBSEQUENT EVENTS**

In January 2018, the Company repaid principal and interest on the loan received from the Development Bank of Kazakhstan JSC in the amount of KZT 369,886 thousand and KZT 242,853 thousand, respectively and interest on the loan received from the Eurasian Development Bank JSC in the amount of KZT 216,456 thousand and KZT. Additionally, the Company made payments of interest on debt securities in the amount of KZT 464,910 thousand.





**АО «ҚазТрансГаз Аймақ»**  
Республика Казахстан, г.Астана  
р-он Есиль, ул. 36, д.11  
Тел: (7172) 55-89-60