54929

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА

ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ

ПРОГРАММЫ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»

(АО «ЦАЭК»)

Суммарный объем облигационной программы
15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге

Проспект выпуска облигационной программы составлен по состоянию на 01 августа 2013 г., финансовые показатели представлены по состоянию на 01 июля 2013 г.

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица Эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно Эмитента и его облигаций.

г. Алматы, 2013 год

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2. Наименование Эмитента

Наименование Эмитента	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы» Акционерлік Қоғамы	Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая корпорация»	Joint stock company «Central-Asian Electric Power Corporation»
Сокращённое наименование	«ОАЭК» АҚ	АО «ЦАЭК»	JSC «CAEPCo»

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента
Эмитент с даты образования не менял своего наименования.

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 93550-1910-АО от 08.08.2008 г., зарегистрировано в Департаментом юстиции города Алматы Министерства Юстиции Республики Казахстан.
Дата первичной регистрации Эмитента - 08.08.2008 г.

4. Исключен в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 28.05.07 г. № 155

4-1. Регистрационный номер налогоплательщика или бизнес – идентификационный номер

Бизнес - идентификационный номер – 080840005767

5. Информация о месте нахождения Эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

Местонахождение Эмитента: 050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89
Телефон: +7 (727) 258 49 41, факс: +7 (727) 258 49 42, E-mail: info@energy.kz, www.caepco.kz

6. Банковские реквизиты Эмитента

Наименование и реквизиты банка	Местонахождение банка	Банковские реквизиты Эмитента
АО «Эксимбанк Казахстан» БИК EXKAKZKA	г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 80	KZ949420022030000400 (KZT) KZ519420022030000398 (USD) KZ769420022030000627 (EUR) KZ579420022030001260 (RUB)

7. Виды деятельности Эмитента

В соответствии с уставом Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:
- инвестиционная деятельность;
- инновационная деятельность;
- содействие в развитии отечественных и иностранных предприятий,
- работающих в сфере энергетики, машиностроения и других отраслях промышленности;
- оказание консультационных услуг;

- внешнеэкономическая деятельность в соответствии с действующим законодательством республики Казахстан;
- коммерческая деятельность;
- иные виды деятельности, не запрещённые законодательством Республики Казахстан.

Деятельностью, на занятие которой необходимо получение соответствующей лицензии, разрешения, сертификата, Эмитент вправе заниматься с момента получения таковых и до момента их изъятия, истечения срока действия или признания недействительными в установленном законодательстве порядке.

7-1. Если Эмитент обладает статусом финансового агентства, то следует указать следующие сведения:

1) документ, в соответствии с которым Эмитент уполномочен на реализацию государственной инвестиционной политики в определенных сферах экономики в качестве финансового агентства в соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года;
2) дата присвоения статуса финансового агентства (при наличии).

Эмитент не обладает статусом финансового агентства.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан

Международное рейтинговое агентство Fitch 06 июня 2013 года присвоило Эмитенту следующие рейтинги:

- Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента («РДЭ») в иностранной валюте «BB-», прогноз «Стабильный»;
- Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте «B»;
- Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента («РДЭ») в национальной валюте «BB-», прогноз «Стабильный»; и
- Национальный долгосрочный рейтинг «BBB+(kaz)», прогноз «Стабильный».

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств Эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчётности Эмитента за последние три завершённых финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

Аудит консолидированной финансовой отчётности за 2010, 2011 и 2012 годы проведён аудиторской компанией ТОО «Делойт», Генеральная Государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000015 от 13 сентября 2006 года.

2010 и 2011 годы отчёт независимого аудитора от имени аудиторской компании утверждён Бекеновым Нурланом – генеральный директор ТОО «Делойт», партнёр по заданию квалифицированный аудитор - Татьяна Гутова, квалификационное свидетельство № 0000314 от 23 декабря 1996 года.

2012 год отчёт независимого аудитора от имени аудиторской компании утвержден Бекеновым Нурланом – генеральный директор ТОО «Делойт», партнер по заданию квалифицированный аудитор - Дулат Тайтулеев, квалификационное свидетельство

№ 0000095 от 27 августа 2012 года.

ТОО «Делойт» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

Юридические консультанты

Эмитент не привлекал юридических консультантов

Консультант по финансовым вопросам

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз» принимало участие в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций и прохождения процедуры листинга (договор на оказание услуг № Б/Н от 19.12.2013 г.).

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана и имеет лицензии:

- на занятие брокерско – дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22.09.2004 года, бессрочная;
- на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200223 от 22.09.2004 года, бессрочная.

Местонахождение Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»: 050008, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32 А, тел. +7 (727) 259 88 77, факс +7 (727) 259 88 87.

Первый руководитель – Председатель правления Камаров Талгат Каирбекович.

11. Дата принятия Эмитентом кодекса корпоративного управления (в случае, если его принятие предусмотрено уставом общества)

Кодекс корпоративного управления принят Общим собранием акционеров Эмитента от 15 марта 2010 года №01-00.

РАЗДЕЛ 2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

12. Структура органов управления Эмитента

Структура органов Эмитента определена его Уставом.

В соответствии с Уставом, органами Эмитента являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Президент

Исключительная компетенция Общего собрания акционеров

1) внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;

2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено Уставом Эмитента;
3) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента и ее дочерних организаций;
4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменении вида неразмещенных (в том числе дробление) объявленных акций Эмитента;
5) определение условий, порядка и выпуска конвертирования ценных бумаг, долговых ценных бумаг и опционов по акциям Эмитента, а также их изменение;
6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий при ее избрании;
7) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров, в том числе утверждение положения о Совете директоров;
8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
9) утверждение годовой финансовой отчетности;
10) принятие решения о размещении (реализации) акций, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
11) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
12) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Эмитента в соответствии с Дивидендной политикой;
13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона, в соответствии с Дивидендной политикой;
14) принятие, внесение изменений и дополнений, а также аннулирование Дивидендной политики;
15) принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
16) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности любых юридических лиц (в том числе, приобретение акций или долей участия в любом юридическом лице, увеличение доли участия в дочерних организациях);
17) принятие решения по отчуждению доли участия, или основных долгосрочных активов принадлежащих Эмитенту (в результате одной или нескольких взаимосвязанных сделок) стоимость которого превышает десять процентов консолидированной прибыли от операционной деятельности до отчисления процентов, налогов, износа и амортизации, в соответствии с финансовой отчетностью Эмитента за последние четыре квартала;
18) принятие решения по приобретению долей участия в любом юридическом лице или любых долгосрочных активов (в результате одной или нескольких взаимосвязанных сделок), суммарная стоимость которых превышает эквивалент десять миллионов евро;
19) отчуждение акций юридических лиц, пятьдесят и более процентов, или контрольный пакет в которых принадлежит Эмитенту;
20) определение формы извещения Эмитентом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
21) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с Законом;
22) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
23) принятие решений по стратегическим (главным) вопросам деятельности и развития дочерних организаций Эмитента;

24) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Эмитента, в том числе определение средства массовой информации;
25) введение и аннулирование "золотой акции";
26) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента;

Исключительная компетенция Совета директоров

1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента, а также одобрение ежегодного консолидированного бизнес-плана и его изменение;
2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
3) формирование повестки дня Общего собрания акционеров и одобрение следующих вопросов, которые подлежат утверждению Общим собранием акционеров: решения по дивидендам, выкупу акций, разделению акций, дивидендов в виде акций или другого распределения прибыли Эмитента, увеличение количества объявленных акции Эмитента или изменение вида, права или формы акции Общества, внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или Дивидендной Политики;
4) внесение предложения по размещению (реализации) акций, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах объявленных, способе и цене их размещения (реализации);
5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;
7) назначение исполнительного органа, срока полномочий, а также финансового директора и досрочное прекращение их полномочий;
8) одобрение Эмитентом соглашений по использованию объектов интеллектуальной собственности, кроме предназначенных для продажи;
9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
10) определение количественного состава, срока полномочий Департамента внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Департамента внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Департамента внутреннего аудита;
11) назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного секретаря;
12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки;
13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента;
14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
15) принятие решения о приобретении Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц с учетом положении пункта 6.10.16. и 6.10.18 Устава Эмитента;
16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту, но не более пятидесяти процентов акций (долей участия в уставном капитале);
17) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую эквивалент более десяти миллионов евро (в результате одной или нескольких взаимосвязанных

сделок), независимо от того, предусмотрено ли такое увеличение обязательств ежегодным Бизнес-планом, при этом дополнительного утверждения конкретных обязательств или расходов, предусмотренных ежегодным Бизнес-планом, не требуется;

18) одобрение решения по выдаче займов или гарантий по обязательствам третьих лиц или приобретение обязательств третьих лиц, включая согласие на возмещение убытков;
19) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором;
20) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
21) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность с учетом положении пункта 6.10.16. Устава;
22) одобрение решения о слиянии, объединении, отчуждении активов Эмитента (путем продажи, аренды или иным способом) с балансовой стоимостью превышающей эквивалент десять миллионов евро отдельно или в сумме с учетом положении пункта 6.10.16. Устава;
23) иные вопросы, предусмотренные настоящим Уставом Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Положением о Совете директоров.

Компетенция Исполнительного органа:

1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
2) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением работников, входящих в состав Департамента внутреннего аудита Общества;
5) организует разработку ежегодного Бизнес-плана и предоставляет его на рассмотрение Совета директоров не позднее 30 ноября предшествующего года;
6) осуществляет иные функции, определенные настоящим Уставом, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

13. Члены Совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения Председателя и членов Совета директоров Эмитента	**Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности**	**Участие членов Совета директоров в уставном капитале Эмитента (акции), с указанием долей участия**	**Участие членов Совета директоров в уставном капитале дочерних и зависимых организаций, с указанием долей участия**
Председатель совета директоров Клебанов Александр Яковлевич 1963 года	**1) 30.06.2004 г. – по настоящее время** АО «Эксимбанк Казахстан» / Председатель Совета директоров **2) 20.08.2007 г. – по настоящее время** АО «Центрально - Азиатская топливно-энергетическая компания» / Председатель Совета директоров **3) 10.10.2009 г.– по настоящее время**	0%	30,9993% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»

рождения	АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров **4) 16.03.2009 г. – по настоящее время** АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»/ Председатель Совета директоров **5) 01.09.2010 г. – по настоящее время** АО «Институт КазНИПИЭнергопром» / Советник		
Член Совета директоров Амирханов Еркын Адамиянович 1967 года рождения	**1) 30.06.2004 г. – по настоящее время** АО «Эксимбанк Казахстан» / Член Совета директоров **2) 20.08.2007 г.– по настоящее время** АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» / Член Совета директоров **3) 01.07.2001 г. – по настоящее время** АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров **4) 10.11.2009 г. – по настоящее время** АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров **5) 16.03.2009 г.– по настоящее время** АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров **6) 19.03.2009 г. – 14.04.2011 г.** АО «ООИУПА «Жетысу» / Председатель Правления, Член Совета директоров **7) 13.04.2009 г. – 19.04.2011 г.** АО «НПФ «Ұлар Үміт»/ Председатель Совета директоров **8) 26.01.2009 г. – 30.06.2010 г.** АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» / Председатель Совета директоров (независимый директор) **9) 22.04.2011 г. – по настоящее время** АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Президент **10) 30.11.2011 г. – по настоящее время** АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» / Председатель Совета директоров **11) 23.01.2012 г. – по настоящее время** АО «Трест Средазэнергомонтаж» / Председатель Совета директоров (независимый директор)	0%	30,993% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»
Член Совета директоров Артамбаева Гульнара Джумагалиевна 1969 года рождения	**1) 16.06.2000 г. - по настоящее время** АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»/ Президент, Член Совета директоров **2) 30.06.2004 г. - по настоящее время** АО «Эксимбанк Казахстан»/ Член Совета Директоров **3) 27.06.2002 г. - по настоящее время** АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»/ Член Совета Директоров **4) 07.10.2002 г. - по настоящее время** АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»/ Член Совета Директоров **5) 13.06.2007 г. - по настоящее время** АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана»/ Председатель Совета Директоров **6) 27.04.2007 г. - по настоящее время** АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест»/ Председатель Совета Директоров	0%	7,0019% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»

	7) 16.03.2009 г. – по настоящее время АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»/ Член Совета директоров		
Член Совета директоров Дас Деварши (Das Devarshi) 1972 года рождения	**1) 03.04.2006 г. – по настоящее время** Capital A dvisers P artners A sia P te L td / Старший директор **2) 16.07.2012 г. – по настоящее время** АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров	0%	0%
Член Совета директоров Вуд Грэхэм Джон (Wood Graham John) 1951 года рождения	**1) 20.01.2009 г. – 24.04.2013 г.** ENEA SA/ Член наблюдательного совета и Член Комитета по аудиту **2) 01.07.2009 г. – по настоящее время** West Herts College/ Председатель Комитета по аудиту **3) 10.07.2009 г. – 15.03.2012 г.** Freenergy AS/ Член наблюдательного совета **4) 16.07.2012 г. – по настоящее время** АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров	0%	0%
Член Совета директоров, независимый директор Кайзер Франц – Йозеф (Kaiser Franz-J.) 1949 года рождения	**1) 17.11.1975 г. – 30.06.2009 г.** Прайс УотерХаусКуперс / Партнер **2) 2005 г. – по настоящее время** РАО «ЕЭС России» / Партнер по проекту ПрайсУотерХаусКуперс **3) 10.10.2009 г. – по настоящее время** АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор	0%	0%
Член Совета директоров, независимый директор Керр Манфред Йозеф (Kehr Manfred Josef) 1947 года рождения	**1) 01.04.2008 г. – 31.12.2010 г.** RWE Power International Ессен, Кельн / Управляющий директор, Старший Советник **2) 25.02.2011 г. – по настоящее время** Society of Rhein Ruhr Power e.V. / Председатель Совета директоров **3) 25.10.2011 г. – по настоящее время** АО «Центрально - Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор	0%	0%
Член Совета директоров, независимый директор Мусин Искандер Аскатович 1974 года рождения	**1) 10.09.2008 г. - по настоящее время** АО «Казнефтегазмаш» / Генеральный директор **2) 05.10.2010 г. - по настоящее время** АО «Казнефтегазмаш» / Член Совета директоров **3) 18.03.2009 г. - по настоящее время** АО «Центказэнергомонтаж» / Член Совета директоров, независимый директор **4) 05.05.2009 г. - по настоящее время** АО «Трест Средазэнергомонтаж» / Член Совета директоров, независимый директор **5) 15.04.2011г. - по настоящее время** АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» / Член Совета директоров, независимый директор **6) 25.10.2011 г.– по настоящее время** АО «Центрально - Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор	0%	0%

Изменения в составе Совета директоров Эмитента в течение предыдущих двух лет и причины указанных изменений

В течение предыдущих двух лет, в составе Совета директоров Эмитента, произошли следующие изменения:

1) 20 июня 2011 года Решением общего собрания акционеров Эмитента, в состав Совета директоров Эмитента, избран член Совета директоров г-н Осборн Дэвид Делано Франклин;
2) 25 октября 2011 года Решением общего собрания акционеров Эмитента, состав Совета директоров Эмитента, избран на новый срок, в том числе, в состав Совета Директоров избраны следующие независимые члены Совета директоров: г-н Керр Манфред – Йозеф и г-н Мусин Искандер Аскатович.
3) 01 декабря 2011 года решением Совета директоров Эмитента на должность Председателя Совета директоров избран г-н Клебанов Александр Яковлевич, на срок полномочий действующего состава Совета директоров.
4) 01 июня 2012 года прекращены полномочия члена Совета директоров Эмитента г-на Форбс Линдси Моффат, представителя интересов Европейский Банк Реконструкции и Развития;
5) 22 июня 2012 года прекращены полномочия члена Совета директоров Эмитента г-на Осборн Дэвид Делано Франклина, представителя интересов Kaz Holdings Cooperatief U.A.
6) 16 июля 2012 года Решением общего собрания акционеров Эмитента в состав Совета директоров Эмитента, избраны следующие члены Совета директоров – г-н Дас Деварши и г-н Вуд Грэхэм Джон.

13-1. Комитеты совета директоров Эмитента (при наличии таковых)

1) Комитет по аудиту

1) Решением Совета директоров № 1 от 25.02.2010 г, сформирован Комитет по аудиту при Совете директоров АО «ЦАЭК» в состав которого избраны следующие Члены Совета директоров: г-н Кайзер Франц-Йозеф, г-жа Артамбаева Гульнара Джумагалиевна и г-н Форбс Линдси Моффат.
2) Решением Совета директоров № 5 от 24.07.2012 г. в состав Комитета по аудиту при Совете директоров АО «ЦАЭК» избран г-н Вуд Грэхэм Джон вместо выбывшего г-на Форбса Линдси Моффата.

Состав Комитета по аудиту:

1) Кайзер Франц-Йозеф– 1949 года рождения;
2) Артамбаева Гульнара Джумагалиевна – 1969 года рождения;
3) Вуд Грэхэм Джон – 1951 года рождения.

К компетенции Комитета по аудиту относится следующее:

1) По вопросам финансовой отчетности:

- обсуждение с руководством Эмитента и внешним аудитором финансовой отчетности, предварительное одобрение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- обсуждение предлагаемых изменений в корпоративной учетной политике, предварительное одобрение корпоративной учетной политики;
- рассмотрение любых существенных разногласий между внешним аудитором и руководством Эмитента;
- изучение вопросов по назначению и необходимости смены внешнего аудитора Эмитента и подготовка рекомендации Совету директоров.

2) **По вопросам внутреннего аудита, управления рисками и внутреннего контроля:**

- курирование деятельности Департамента внутреннего аудита (далее – ДВА) и Департамента риск менеджмента (далее – ДРМ);
- рассмотрение и согласование политик, процедур, проектов внутренних документов ДВА и ДРМ, форм управленческой отчетности Эмитента по системе управления рисками (СУР) и системе внутреннего контроля (СВК), разработка рекомендаций по их изменению в целях усовершенствования СУР и СВК;
- анализ регулярных отчетов ДВА и ДРМ, представляющих в обобщенном формате результаты работы и наиболее существенные комментарии;
- анализ отчетов внешнего и внутренних аудиторов о состоянии СУР и СВК;
- контроль соблюдения рекомендаций внутренних и внешних аудиторов Эмитента в отношении систем управления рисками и внутреннего контроля;
- анализ эффективности СУР и СВК Эмитента;
- рассмотрение и согласование уровня толерантности, риск аппетита Эмитента, а также Плана совершенствования СУР и СВК;
- регулярные встречи с руководством Эмитента для рассмотрения существенных рисков и проблем внутреннего контроля и Планов мероприятий по управлению существенными рисками и Планов совершенствования внутреннего контроля;
- внедрение и соблюдение принципов корпоративного управления Эмитента.

Комитет доводит до сведения Совета директоров Эмитента рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров Эмитента. Комитет по аудиту осуществляет свою деятельность в соответствии с утвержденным «Положением о Комитете по аудиту Совета директоров АО «ЦАЭК».

2) Технический комитет

1) Решением Совета директоров № 2 от 06.03.2012 г. сформирован Технический комитет при Совете директоров АО «ЦАЭК», в состав которого вошли следующие Члены Совета директоров: г-н Керр Манфред-Йозеф, г-н Амирханов Еркын Адамиянович, г-н Форбс Линдси Моффат и г-н Осборн Дэвид Делано Франклин.
2) Решением Совет директоров № 5 от 24.07.2012 г. в состав Технического комитета при Совете директоров АО «ЦАЭК» избраны г-н Дас Деварши и г-н Вуд Грэхэм Джон вместо выбывших из состава Членов Совета директоров г-на Форбса Линдси Моффат и г-на Осборна Дэвид Делано Франклин.

Состав Технического комитета:

1) Керр Манфред-Йозеф– 1947 года рождения;
2) Амирханов Еркын Адамиянович – 1967 года рождения;
3) Дас Деварши - 1972 года рождения;
4) Вуд Грэхэм Джон – 1951 года рождения.

К компетенции Технического комитета относится следующее:

1) рассмотрение и оценка необходимости выполнения инвестиционных программ, технических проектов перевооружения и модернизации производственных комплексов Дочерних организаций Эмитента;
2) рассмотрение и оценка эффективности вложения средств в инвестиционные проекты Дочерних организаций Эмитента;
3) рассмотрение и оценка экологических показателей инвестиционных проектов Дочерних организаций Эмитента;

4) рассмотрение и оценка энергоэффективности инвестиционных проектов Дочерних организаций Эмитента;
5) рассмотрение и анализ воздействия критических рисков деятельности Эмитента и его Дочерних организаций, подготовка отчетов Совету директоров.
6) Комитет вправе участвовать в подготовке проектов решений Совета директоров по вопросам, имеющим отношение к деятельности Комитета.
7) Комитет доводит до сведения Совета директоров Эмитента рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров Эмитента.

3) Стратегический комитет

1) Решением Совета директоров № 7 от 28.11.2012 г., сформирован Стратегический комитет при Совете директоров АО «ЦАЭК».

Состав Стратегического комитета:

1) Керр Манфред-Йозеф– 1947 года рождения;
2) Амирханов Еркын Адамиянович – 1967 года рождения;
3) Дас Деварши - 1972 года рождения;
4) Вуд Грэхэм Джон – 1951 года рождения.

К компетенции Стратегического комитета относится :

1) рассмотрение и оценка приоритетных направлений деятельности Эмитента, стратегии его развития;
2) рассмотрение и оценка концепций, политик, программ, планов развития Эмитента и итогов их реализации;
3) рассмотрение и оценка финансово – экономических показателей деятельности Эмитента;
4) рассмотрение и оценка бюджета Эмитента и итогов его выполнения;
5) Комитет вправе участвовать в подготовке проектов решений Совета директоров по вопросам, имеющим отношение к деятельности Комитета.
6) Комитет доводит до сведения Совета директоров Эмитента рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров Эмитента.

4) Комитет кадров, вознаграждений и социальных вопросов

1) Решением Совета директоров № 2 от 13.03.2013 г. сформирован Комитет кадров, вознаграждений и социальных вопросов при Совете директоров АО «ЦАЭК».

Состав Комитета кадров, вознаграждений и социальных вопросов:

1. Мусин Искандер Аскатович – 1974 года рождения;
2. Амирханов Еркын Адамиянович – 1967 года рождения;
3. Артамбаева Гульнара Джумагалиевна – 1969 года рождения;
4. Вуд Грэхэм Джон – 1951 года рождения;
5. Кайзер Франц-Йозеф – 1949 года рождения.

К компетенции Комитета кадров, вознаграждений и социальных вопросов относится:

1) выработка рекомендаций по кандидатам на должность руководителя исполнительного органа, членов исполнительного органа, директоров Департамента внутреннего аудита и Департамента управления рисками, Корпоративного

секретаря, иных органов и вспомогательных подразделений Эмитента, находящихся в компетенции Совета директоров;

2) оценка программ планирования кадрового резерва;
3) разработка рекомендаций по политике и структуре дополнительного вознаграждения исполнительного органа, Департамента внутреннего аудита, Департамента управления рисками, Корпоративного секретаря, иных органов и вспомогательных подразделений Эмитента, находящихся в компетенции Совета директоров;
4) рассмотрение и оценка положений и политики Эмитента по вопросам оплаты труда административных, управленческих и руководящих работников, схемы должностных окладов работников Эмитента;
5) рассмотрение вопросов выплаты вознаграждений по итогам года;
6) способствование разрешения социальных вопросов;
7) Комитет доводит до сведения Совета директоров Эмитента рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров Эмитента.

13-2. Департамент внутреннего аудита

Директор департамента внутреннего аудита - Рахимберлинова Жанар Жандарбековна, 1973 года рождения, дата вступления в должность - 01.10.2010 г.

14. Исполнительный орган Эмитента – Президент

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Эмитента	**Должности, занимаемые лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Эмитента, либо каждым из членов коллегиального исполнительного органа Эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности**	**Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента**	**Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций**
Президент Амирханов Еркын Адамиянович 1967 года рождения	**1) 30.06.2004 г. – по настоящее время** АО «Эксимбанк Казахстан» / Член Совета директоров **2) 20.08.2007 г. – по настоящее время** АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» / Член Совета директоров **3) 01.07.2001 г. – по настоящее время** АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров **4) 10.11.2009 г. – по настоящее время** АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров **5) 16.03.2009 г – по настоящее время** АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров **6) 19.03.2009 г. – 14.04.2011 г.** АО «ООИУПА «Жетысу» / Председатель Правления, Член Совета директоров **7) 13.04.2009 г. – 19.04.2011 г.** АО «НПФ «Ұлар Үміт» / Председатель Совета директоров **8) 26.01.2009 г. – 30.06.2010 г.** АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» / Председатель Совета директоров (независимый директор)	0%	30,9993% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания», 19,242% акций АО "Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования "ЦАТЭК Инвест", 33,33% долей участия в уставном капитале ТОО "ЦАТЭК Инвестмент Групп"

	9) <u>22.04.2011 г. – по настоящее время</u> АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Президент **10) <u>25.10.2011 г. – по настоящее время</u>** АО «Центрально–Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров **11) <u>30.11.2011 г. – по настоящее время</u>** АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» / Председатель Совета директоров **12) <u>23.01.2012 г. – по настоящее время</u>** АО «Трест Средазэнергомонтаж» / Председатель Совета директоров (независимый директор)		

Полномочия Президента:

1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами;
3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, за исключением работников, входящих в состав Департамента внутреннего аудита Эмитента;
5) организует разработку ежегодного Бизнес-плана и предоставляет его на рассмотрение Совета директоров не позднее 30 ноября предшествующего года;
6) осуществляет иные функции, определенные настоящим Уставом, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Эмитента.

15. В случае, если полномочия исполнительного органа Эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации)

Полномочия исполнительного органа Эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации) не передавались.

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам Эмитента

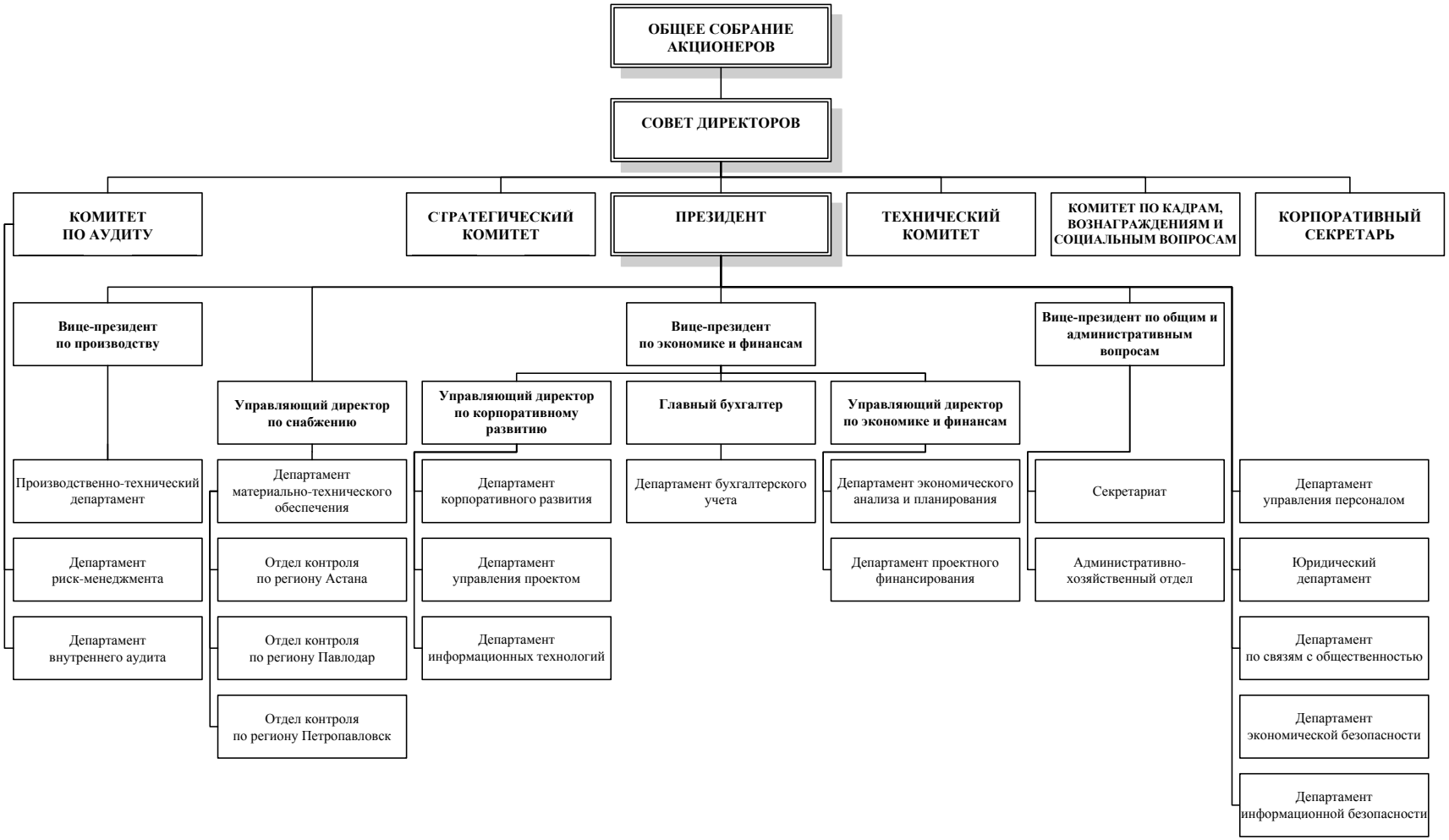
тыс. тенге

№	Наименование органа	Вознаграждение, полученное за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигационной программы	Общий размер вознаграждения, планируемый к выплате в течение последующих двенадцати месяцев с даты принятия решения о выпуске облигационной программы
1	Совет директоров	8 146	32 400
2	Комитеты Совета директоров	0	0
3	Президент	4 111	22 800

17. Организационная структура Эмитента

1) Структурные подразделения, филиалы и представительства Эмитента

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА
Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»



2) Общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Общества

На дату написания настоящего проспекта выпуска облигаций общая численность работников Эмитента, включая Дочерние организации составляет 7 934 человек, в том числе 59 человек в головном офисе Эмитента.

Представительств и филиалов не имеется.

3) Сведения о руководителях подразделений Эмитента (фамилия, имя, при наличии отчество, год рождения)

№	Ф.И.О.	Год рождения	Наименование отдела/департамента	Занимаемая должность
1.	Перфилов Олег Валимирович	1968	Административное руководство	Вице-президент по производству
2.	Забережный Дмитрий Анатольевич	1974	Административное руководство	Вице-президент по общим и административным вопросам
3.	Нуртазин Ерлан Интыкбаевич	1974	Административное руководство	Управляющий директор по снабжению
4.	Жумадилов Талгат Мухтарович	1988	Административное руководство	Корпоративный секретарь
5.	Касымханова Карлыгаш Эрбулатовна	1981	Департамент бухгалтерского учёта	Директор Департамента - Главный бухгалтер
6.	Константинова Наталья Валерьевна	1969	Департамент управления персоналом	Директор Департамента
7.	Рахимберлинова Жанар Жандарбековна	1973	Департамент внутреннего аудита	Директор Департамента
8.	Уразбаева Алия Жумабаевна	1977	Департамент экономического анализа и планирования	Директор Департамента
9.	Мамутов Бахтияр Амутчанович	1978	Департамент проектного финансирования	Директор Департамента
10.	Станбаева Айжан Ормановна	1983	Департамент риск-менеджмента	Директор Департамента
11.	Лашкул Игорь Сергеевич	1977	Юридический департамент	Директор Департамента
12.	Умиров Бейбут Бегимович	1966	Департамент материально-технического обеспечения	Директор Департамента
13.	Калимжанов Рустам Адебиетович	1984	Отдел контроля по региону г. Павлодар	Начальник Отдела
14.	Булгаков Сергей Анатольевич	1967	Департамент управления проектом	Директор Департамента
15.	Аманбеков Хадыр Хамзинович	1962	Департамент экономической безопасности	Директор Департамента
16.	Шахмарданова Тиышты Сатыбалдиновна	1972	Административно-хозяйственный отдел	Начальник Отдела
17.	Татаров Игорь Витальевич	1965	Административное руководство	Председатель Правления АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
18.	Копенов Едиль Кудайбергенович	1970	Административное руководство	Председатель Правления АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
19.	Зинкевич Александр Викторович	1973	Административное руководство	Генеральный директор ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»

РАЗДЕЛ 3. АКЦИОНЕРЫ И АФФИЛИИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА

18. Акционеры Эмитента

1) общее количество акционеров Эмитента и информация (полное и сокращенное наименование, место нахождения юридического лица либо фамилия, имя, при

наличии отчества физического лица) об акционерах, которые владеют десятью и более процентами долей (размещенных и голосующих акций) Эмитента:

Общее количество акционеров Эмитента составляет 3 акционера:

Полное и сокращённое наименование	Место нахождения	Количество акций (штук)	Процентное соотношение количества простых акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение количества простых акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций
АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» Сокращенно- АО «ЦАТЭК»	050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89	19 968 884	62,1151%	62,1151%
Европейский Банк Реконструкции и Развития Сокращенно - ЕБРР	EC2A 2 JN, One Exchange S quare, г. Лондон, Великобритания	8 033 825	24,9899%	24,9899%
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	1097 JB, Нидерланды, г. Амстердам, Принс Бернхардплейн 200	4 145 454	12,8948%	12,8948%
Итого		**32 148 163**	**100,00%**	**100,00%**

2) сведения о лицах, не являющихся акционерами Эмитента, но обладающих правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации:

Крупные акционеры АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»

Ф.И.О.	Количество акций (штук)	Процентное соотношение голосующих акций
Амирханов Еркын Адамиянович	10 315 513	30,9993%
Кан Сергей Владимирович	10 315 513	30,9993%
Клебанов Александр Яковлевич	10 315 513	30,9993%

Акционер «Европейский Банк Реконструкции и Развития»

ЕБРР является международным финансовым учреждением, которое финансирует проекты в 29 странах от Центральной Европы до Средней Азии. Акционерами ЕБРР являются 61 государство и две международные организации.

Крупные акционеры KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.

Наименование	Взнос в уставный капитал, (долларов США)	Процентное соотношение владения в капитале
Азиатский Банк Развития	100 000 000	35,00%
CIMB Bank Limited	12 000 000	4,00%
Исламский Банк Развития	150 000 000	52,00%
Фонд международного развития «ОПЕК»	25 000 000	9,00%

19. Сведения о юридических лицах, у которых Эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей) с указанием полного наименования юридического лица, его места нахождения, процентного соотношения акций (доли) Эмитента в его уставном капитале, вида деятельности, фамилии, имени, при наличии - отчества, первого руководителя

№	Наименование юридического лица	Доля в уставном капитале	Вид деятельности	Место нахождения	Первый руководитель
1	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	100%	производство, транспортировка и реализация тепловой и электрической энергии	140000, Республика Казахстан, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27	Председатель Правления Татаров Игорь Витальевич
2	Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО»	100%	производство, транспортировка и реализация тепловой и электрической энергии	150000, Республика Казахстан, г. Петропавловск, ул. Жамбыла, 215	Председатель Правления Копенов Едил Кудайбергенович
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»	100%	реализация тепловой и электрической энергии	010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр. Б. Момышулы, д. 4/1	Генеральный директор Зинкевич Александр Викторович

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует Эмитент

Эмитент является членом/участником: Казахстанской Электроэнергетической Ассоциации (г. Астана, левобережье, ул. Кунаева 12/1, ВП-44, блок 5 Б, офис Д.)

В других группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах Эмитент не участвует.

21. Сведения о других аффилиированных лицах Эмитента

Физические лица

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Основания для признания аффилиированности	Дата появления аффилиированности	Примечание
1	Амирханов Адамия	12.09.1937 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Отец Амирханова Е.А.
2	Сахаева Дамеш Джунусовна	20.12.1940 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Мать Амирханова Е.А.
3	Амирханов Ержан Адамиянович	11.07.1970 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Брат Амирханова Е.А.
4	Жаксылыкова Лаура Сериковна	07.03.1964 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Супруга Амирханова Е.А.
5	Кан Владимир Леонидович	02.09.1947 г.	п.п.2 п.1 ст.64	31.03.2004 г.	Отец Кан С.В.
6	Кан Нина Николаевна	09.06.1947 г.	п.п.2 п.1 ст.64	31.03.2004 г.	Мать Кан С.В
7	Кан Виталий Владимирович	05.06.1977 г.	п.п.2 п.1 ст.64	31.03.2004 г.	Брат Кан С.В
8	Кан Жанна	24.11.1968 г	п.п.2 п.1 ст.64	31.03.2004 г.	Супруга Кан С.В
9	Кан Артем Сергеевич	12.10.1991 г	п.п.2 п.1 ст.64	31.03.2004 г.	Сын Кан С.В
10	Бабаева - Клебанова Анна Яковлевна	26.04.1948 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Сестра Клебанова А.Я.
11	Клебанов Аркадий Яковлевич	12.08.1954 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Брат Клебанова А.Я.

12	Клебанова Дарья Владимировна	14.03.1963 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Супруга Клебанова А.Я.
13	Клебанов Яков Александрович	27.03.1984 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Сын Клебанова А.Я.
14	Артамбаева Римкуль Кенжебаевна	13.03.1948 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Мать Артамбаевой Г.Д.
15	Артамбаев Талгат Джумагалиевич	01.01.1972 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Брат Артамбаевой Г.Д.
16	Макулбаева Динара Джумагалиевна	04.05.1973 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Сестра Артамбаевой Г.Д.
17	Маргарет Эйлен Вуд (Margaret Eileen Wood)	11.02.1951 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Супруга Вуд Грэхэм
18	Ричард Харви Вуд (Richard Harvey Wood)	10.09.1980 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Сын Вуд Грэхэм
19	Эндрю Моррис Вуд (Andrew Morris Wood)	14.10.1982 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Сын Вуд Грэхэм
20	Сисир Кумар Дас (Sisir Kumar Das)	07.05.1936 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Отец Деварши Дас
21	Сусмита Дас (Susmita Das)	14.01.1945 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Мать Деварши Дас
22	Раджарши Кумар Дас (Rajarshi Kumar Das)	14.09.1963 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Брат Деварши Дас
23	Амрита Дас (Amrita Das)	09.07.1974 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Сестра Деварши Дас
24	Мика Дас (Mika Das)	25.02.1971 г.	п.п.2 п.1 ст.64	16.07.2012 г.	Супруга Деварши Дас
25	Ризен Инна Андреевна	08.05.1948 г.	п.п.3 п.1 ст.64	31.12.2008 г.	Зам. Председателя Правления АО"ПАВЛОДАРЭНЕРГО"
26	Аргинов Талгат Габдуллинович	12.11.1963 г.	п.п.3 п.1 ст.64	31.12.2008 г.	Генеральный директор ТОО "Павлодарэнергосбыт"
27	Бодрухин Федор Фролович	06.05.1964 г.	п.п.3 п.1 ст.64	13.04.2009 г.	Президент АО "ПРЭК"
28	Матвеев Виталий Викторович	03.10.1978г.	п.п.3 п.1 ст.64	30.04.2013г.	Генеральный директор ТОО "Павлодарские ТС"
29	Язовская Алла Анатольевна	08.03.1967 г.	п.п.3 п.1 ст.64	11.11.2009 г.	Зам. Председателя Правления АО "СЕВКАЗЭНЕРГО"
30	Тютебаев Серик Суинбекович	27.05.1958 г.	п.п.3 п.1 ст.64	24.06.2013г.	Зам. Председателя Правления АО "СЕВКАЗЭНЕРГО"
31	Сагандыков Магауия Карипуланович	25.09.1964 г.	п.п.3 п.1 ст.64	12.06.2012 г.	Директор ТОО "Севказэнергосбыт"
32	Рейзлин Александр Анатольевич	02.07.1969 г.	п.п.3 п.1 ст.64	01.07.2013 г.	Президент АО "СК РЭК"
33	Дубков Андрей Юрьевич	09.05.1968 г.	п.п.3 п. 1 ст.64	01.05.2013г.	И.о. Директора ТОО "Петропавловские ТС"
34	Касымханова Карлыгаш Эрбулатовна	19.09.1981 г.	п.п.3 п.1 ст.64	16.11.2011 г.	Председатель Правления АО "АИФРИ "ЦАТЭК Инвест"
35	Прихожан Дмитрий Анатольевич	10.12.1973 г.	п.п.3 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Председатель Правления АО "Эксимбанк Казахстан"
36	Прихожан Елена Вячеславовна	19.03.1977 г.	п.п.2 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Супруга Прихожан Д.А.
37	Ример Наталья Генриховна	17.09.1954 г.	п.п.3 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Зам. Председателя Правления АО "Эксимбанк Казахстан"
38	Карягин Андрей Валерьевич	10.05.1967 г.	п.п.3 п.1 ст.64	15.04.2011 г.	Председатель Правления АО " НПФ "Астана"
39	Мадиева Айжан Маратовна	26.04.1966 г.	п.п.3 п.1 ст.64	11.07.2011 г	Зам. Председателя Правления АО " НПФ "Астана"
40	Будон Ольга Темирбековна	02.04.1976 г.	п.п.3 п.1 ст.64	07.07.2011 г.	Зам. Председателя Правления АО "НПФ

					"Астана".
41	Шишкина Екатерина Ивановна	16.10.1973 г.	п.п.3 п.1 ст.64	01.01.2012 г.	Директор ТОО "KGNT HOLDING"
42	Гислер Жанна Хайрулловна	26.08.1963 г.	п.п.3 п.1 ст.64	04.12.2012 г.	И.о. Председателя Правления АО "АРЭК"
43	Павлов Александр Владимирович	30.09.1961 г.	п.п.3 п.1 ст.64	21.05.2013 г.	Зам. Председателя Правления-главный инженер АО "АРЭК"
44	Копышта Ирина Игоревна	23.07.1963 г.	п.п.3 п.1 ст.64	04.12.2012 г.	Зам. Председателя Правления по финансовым вопросам АО "АРЭК"
45	Чернокоз Василий Петрович	03.01.1949 г.	п.п.3 п.1 ст.64	04.12.2012 г.	Зам. Председателя Правления по работе с потребителями АО "АРЭК"

Юридические лица

№	Полное наименование	Дата и номер регистрации юридического лица, почтовый адрес и его фактическое местонахождение	Основания для признания аффилиированности	Дата появления аффилированности	Примечание
1	Акционерное общество "Эксимбанк Казахстан"	26.05.2004 г. №3941-1900-АО, г. Алматы ул. Богенбай батыра, 80	п.п.4 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	АО "ЦАТЭК" является крупным акционером, владеет 24,99%
2	Акционерное общество "Накопительный пенсионный фонд "Астана"	03.08.2011 г. №22310-1910-АО г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 150	п.п 4 п.1 ст.64	08.08.2008 г.	Член Совета директоров АО "ЦАЭК" Артамбаева Г.Д. является Председателем Совета директоров АО "НПФ "Астана"
3	Акционерное общество "Акмолинская распределительная электросетевая компания"	05.10.2007 г., № 198-1902-12-АО, Акмолинская область, Целиноградского района, аул Кабанбай батыра, улица Подстанционная	п.п.4 п.1 ст.64	04.12.2012 г.	АО "ЦАТЭК" является крупным акционером, владеет 51,59%
4	Акционерное общество "Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания"	30.12.03 г. № 4220-1945-АО г. Павлодар, ул. Кривенко, 27	п.п.6-1 п.1 ст.64	31.12.2008 г.	АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" является крупным акционером
5	Товарищество с ограниченной ответственностью "Павлодарские тепловые сети"	30.12.11 г.№ 260-1945-01-ТОО г. Павлодар ул. Камзина, 149	п.п.6-1 п.1 ст.64	31.12.2008 г.	АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" является единственным участником
6	Товарищество с ограниченной ответственностью "Павлодарэнергосбыт"	28.10.11 г. № 17328-1945-ТОО, г. Павлодар, Кривенко, 27	п.п.6-1 п.1 ст.64	31.12.2008 г.	АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" является единственным участником
7	Акционерное общество "Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания"	15.01.2010 г. №10877-1948-АО, г. Петропавловск ул. К.Либкнехта, 144	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008 г.	АО "СЕВКАЗЭНЕРГО" является единственным акционером
8	Товарищество с ограниченной	02.12.2008 г. № 4308-1948-ТОО, г.	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008 г.	АО "СЕВКАЗЭНЕРГО

	ответственностью "Петропавловские тепловые сети"	Петропавловск, ул. Строительная, 23			" является единственным участником
9	Товарищество с ограниченной ответственностью "Севказэнергосбыт"	№4103-1948-ТОО 17.08.2011, г. Петропавловск ул. Жумабаева, д.68	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008 г.	АО "СЕВКАЗЭНЕРГО " является единственным участником
10	Акционерное общество "Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования "ЦАТЭК Инвест"	28.11.06 г. № 81888-1910-АО г. Алматы ул. Карасай батыра, 89	п.п.5 п.1 ст.64	10.10.2008 г.	Амирханов Е.А. владеет 19,242%; Клебанов А.Я. владеет 19,242%.
11	Товарищество с ограниченной ответственностью "ЦАТЭК Инвестмент Групп"	27.10.05 г. 73649-1910-ТОО, г. Алматы, Карасай батыра, 89	п.п.5 п.1 ст.64	10.10.2008 г.	Кан С.В. владеет 33,33%; Амирханов Е.А. владеет 33,33%; Клебанов А.Я. владеет 33,34%.
12	Товарищество с ограниченной ответственностью "KGNT HOLDING"	29.07.2008 г. 84601-1910-ТОО, г. Алматы, пр. Райымбека 160 А, офис 413	п.п.5 п.1 ст.64	10.01.2010 г.	Клебанов А.Я. владеет - 33%, Кан С.В. владеет - 34%

22. Сделки с участием аффилированных лиц за последний финансовый год

тыс.тенге

Дата заключения	**Сторона договора**	**Предмет договора**	**Сумма по договору в тыс. тенге**	**Орган, принявший решение о заключении сделки**
30.07.12 г.	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (АО «ПЭ»)	Договор размещения акций	804 000	Совет Директоров Эмитента
27.08.12 г.	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Дивиденды по итогам 2011 г.	395 416	Годовое Общее Собрание Акционеров Эмитента
27.08.12 г.	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» (АО «СКЭ»)	Дивиденды по итогам 2011 г.	252 052	Годовое Общее Собрание Акционеров Эмитента
03.07.12 г.	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Финансовая помощь	1 000 000	Совет Директоров Эмитента
15.03.12 г.	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Договор размещения акций	361 000	Совет Директоров Эмитента
30.01.12 г.	АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Договор размещения акций	120 000	Совет Директоров Эмитента
01.10.12 г.	ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» (ТОО «АЭС»)	Поставка электрической энергии	83 526	Исполнительный орган АО «СКЭ»
02.10.12 г.	ТОО «Павлодарэнергосбыт»	Поставка электрической энергии	234 537	Исполнительный орган АО «СКЭ»
01.10.12 г.	АО «Эксимбанк Казахстан»	Пополнение банковского вклада KZT	34 356	Исполнительный орган АО «ПЭ»
05.04.12 г.	АО «Эксимбанк Казахстан»	Пополнение банковского вклада USD	1 003 583	Исполнительный орган АО «ПЭ»
05.04.12 г.	АО «Эксимбанк Казахстан»	Договор размещения банковского вклада USD (выплаченное вознаграждение)	12 281	Исполнительный орган АО «ПЭ»
05.01.12 г.	АО «ЦАТЭК»	Финансовая помощь	129 206	Исполнительный орган АО «ПЭ»
14.02.12 г.	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	Поставка	302 378	Исполнительный

		электрической энергии		орган ТОО «АЭС»
31.01.12 г.	АО «Эксимбанк Казахстан»	Получение займа	629 000	Исполнительный орган ТОО «АЭС»
02.04.12 г.	ТОО «iPoint Kazakhstan»	Диагностика и ремонт компьютерной техники	14 097	Исполнительный орган ТОО «АЭС»
05.01.12 г.	ТОО «EnterUnit»	Аренда компьютерной техники	1 420	Исполнительный орган ТОО «АЭС»
28.06.12 г.	ТОО «EnterUnit»	Услуги по разработке Концепции построения сетевой инфраструктуры	14 400	Исполнительный орган ТОО «АЭС»

22-1. При выпуске облигаций специальной финансовой компании раскрывается информация об аффилиированности сторон сделки секьюритизации с указанием основания для признания аффилиированности и даты ее возникновения

Эмитент не является специальной финансовой компанией.

РАЗДЕЛ 4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

(если эмитент входит в состав группы согласно международному стандарту финансовой отчетности **IAS 27**, то данный раздел заполняется как на основании консолидированной финансовой отчетности всей группы, так и на основании финансовой отчетности самого эмитента)

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности Эмитента, в том числе по основным видам деятельности Эмитента

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – Эмитент) – вертикально-интегрированная энергетическая компания.

Дочерние предприятия Эмитента – АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» – осуществляют полный производственный цикл электрической и тепловой энергии – генерацию, транспортировку и сбыт энергоресурсов. В Астане Эмитент контролирует сбытовую структуру – ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ». Генерирующие предприятия Эмитента – это станции комбинированной выработки электрической и тепловой энергии: Павлодарские ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3, Экибастузская ТЭЦ, Петропавловская ТЭЦ-2.

Суммарная установленная электрическая мощность АО «ЦАЭК» составляет 974 МВт – по данному показателю Эмитент является лидером среди частных энергогенерирующих компаний Казахстана. Суммарная установленная тепловая мощность Эмитента – 2 881 Гкал/час. Общая протяженность линий электропередач – 29 363 км, тепловых сетей – 985 км. Эмитент обеспечивает электроэнергией около двух миллионов человек. В 2012 году АО «ЦАЭК» было выработано 5 572 млн. кВтч электрической энергии и 6 454 тыс. Гкал тепловой энергии.

Эмитент обладает стабильным спросом на продукцию и устойчивым конкурентоспособным положением на рынках электрической и тепловой энергии за счет следующих факторов:

- непосредственная близость к крупным промышленным потребителям и дешевому источнику топлива;
- увеличивающаяся энергоэффективность и повышенная надежность оборудования;
- высокая стоимость альтернативных поставщиков энергии за счет существенных затрат на передачу;
- интегрированная бизнес-модель предоставляющая экономию за счет масштабов производства и оптимизации.

1) сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента:

Наименование конкурента	Место нахождения	Виды деятельности
АО «Самрук-Энерго»	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, пр. Кабанбай батыра, 17	Управление электроэнергетическими активами, содействие в модернизации существующих и строительстве новых генерирующих мощностей, внедрении новых технологий в энергетике
АО «Корпорация Казахмыс»	Республика Казахстан, 477000, г. Жезказган, площадь Металлургов, дом 1	Добыча и переработка меди, производство электроэнергии
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	Республика Казахстан, 140102, Павлодарская обл., г. Аксу, 2	Добыча угля, производство электроэнергии
АО «ArcelorMittal Temirtau»	Республика Казахстан, Карагандинская обл., г. Темиртау, 101407, пр. Республики, 1	Добыча угля, производство стали
АО «Астанаэнергосервис»	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Алматы, ул. Отырар, дом 5	Управление энергетическими предприятиями г. Астаны.
АО «НАК «Казатомпром»	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра,168	Разведка, добыча, переработка урана

2) сравнительная характеристика деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным

Деятельность в сфере генерации

Установленная мощность электростанций Эмитента за 2012 год составила 974 МВт или 4,76% от суммарной установленной мощности электростанций Казахстана, которая по итогам 2012 года равна 20 442 МВт. Основная доля используемого сырья при производстве электроэнергии приходится на уголь – 74%.

В целом, тепловые электростанции производят до 85% всей вырабатываемой электрической энергии в Казахстане, гидроэлектростанции – 2,5%, газотурбинные электростанции – 2,5%. Большая часть электроэнергии – 70% производится в северных районах.

В 2012 году производство электроэнергии предприятиями Эмитента составило 5 572 млн. кВтч или 6,15% от общего объема по республике, по тепловой энергии – 6 454 тыс. Гкал, что составляет 6,58% от производства тепловой энергии по Казахстану.

Деятельность в сфере распределения энергии

Электрическая энергия: Эмитент владеет двумя распределительными электросетевыми компаниями (РЭК), осуществляющими передачу и распределение электрической энергии крупным и бытовым потребителям – АО «Павлодарская РЭК» и АО «Северо-Казахстанская РЭК». Общая протяженность линий электропередач Эмитента – 29 363 км.

Тепловая энергия: Эмитенту принадлежат две компании по передаче и распределению тепловой энергии ТОО «Павлодарские тепловые сети» (в гг. Павлодар и Экибастуз) и ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» (г. Петропавловск). Вырабатываемая тепловая энергия в

виде пара реализуется напрямую крупным промышленным предприятиям, в виде горячей воды поставляется посредством сетей центрального теплоснабжения производственным предприятиям и населению региона. Общая протяженность тепловых сетей по республике составляет 11,8 тыс. км. Протяженность тепловых сетей Эмитента – 0,98 тыс. км. или 8,35% от тепловых сетей по Казахстану.

Деятельность в сфере сбыта электрической и тепловой энергии

Эмитент владеет тремя сбытовыми компаниями, реализующими электро- и теплоэнергию абонентам (физическим и юридическим лицам) в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, а также в г. Астана.
Эмитент реализует энергию по трем ценовым уровням в зависимости от отдаленности потребителя от энергоисточника:

- прямым потребителям по предельной цене генерации электроэнергии с шин и тепловую энергию с коллекторов станций по тарифу утвержденному Департаментами Агентства РК по регулированию естественных монополий (ДАРЕМ);
- промышленным предприятиям, потребляющим через собственные сети распределительных электросетевых компаний (РЭК) отпускается по предельной цене генерации с учетом тарифа передачи электроэнергии;
- потребителям, присоединенным к сетям централизованного электро- и теплоснабжения через собственные сбытовые компании по отпускному тарифу.

3) прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли

Развитие электроэнергетической отрасли Казахстана на современном этапе характеризуется ростом спроса на потребляемые электро- и теплоэнергию, который при существующем состоянии производственных мощностей не обеспечен объемом выработки. Так, например производство электроэнергии в 2012 году по стране составило 90,533 млрд. кВт часов, а потребление 91,4 млрд. кВт часов. Дефицит потребляемой электроэнергии восполняется в настоящий момент за счет импорта. На промышленное потребление электроэнергии в Казахстане приходится около 75% от общего потребления, на домохозяйства – 10,5%, транспорт занимает 2,2%.

Согласно данным Министерства индустрии и новых технологий РК, в рамках Государственной Программы форсированного индустриально-инновационного развития предполагается запуск 537 проектов до 2014 года. Соответственно, к 2015 году потребление электроэнергии вырастет до 100,5 млрд. кВт часов. В этой связи для обеспечения устойчивого развития экономики энергоресурсами и повышения инвестиционной привлекательности отрасли Правительством Казахстана инициированы изменения в нормативно-правовую базу регулирования электроэнергетики.
В марте 2009 года принято Постановление Правительства РК «Об утверждении предельных тарифов», согласно которому все энергопроизводящие организации имеют право до 2015 года применять предельные тарифы, включающие инвестиционную составляющую в обмен на инвестиционные обязательства по реконструкции оборудования на своих предприятиях.

Нормативно-правовая база электроэнергетики также претерпевает изменения, связанные с требованиями времени и политикой государства. Так, в 2012 году был принят Закон РК «Об энергосбережении и повышении энергоэффективности». Данный Закон регулирует общественные отношения и определяет правовые, экономические и организационные основы деятельности физических и юридических лиц в области энергосбережения и повышения энергоэффективности.

Также в июле 2012 года были внесены изменения в законодательство по вопросам электроэнергетики и инвестиционной деятельности субъектов естественных монополий. Данные изменения имеют положительные правовые, экологические и социально-экономические последствия, так например:

- повышение ответственности энергопроизводящих организаций, субъектов естественной монополии и регулируемого рынка за выполнение инвестиционных обязательств;
- повышение качества оказываемых услуг;
- обеспечение соответствия объема инвестиционных обязательств энергопроизводящих организаций уровню тарифного дохода;
- повышение прозрачности инвестиционной деятельности энергопроизводящих организаций.

Также в сфере генерации электроэнергии и энергоснабжения предусматриваются введение рынка электрической мощности. Обеспечение ввода новых электрических мощностей при этом предполагается осуществлять согласно перспективным балансам мощности и электроэнергии, в свете реализации программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан.

Одним из ключевых аспектов стратегического развития Эмитента в свете тенденции электроэнергетического рынка является повышение эффективности производства, в частности посредством обновления основных фондов. Эмитент осуществляет масштабную инвестиционную программу модернизации и реконструкции основных средств, целью которой является увеличение мощности генерирующих активов и повышение надежности их работы, энергоэффективность и энергосбережение, а также улучшение экологических параметров производства. Программа рассчитана на период 2009-2018 годы, запланированный объем инвестиций составляет более 190 млрд. тенге.

Мероприятия, направленные на увеличение генерации

В рамках инвестиционной программы ведется реализация проектов с целью повышения генерации путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников. К 2018 году планируется увеличить установленную электрическую мощность до 1 157 МВт, а выработку – до 7 544,5 млн. кВтч. По тепловой энергии предполагается, что установленная мощность к 2018 году увеличится до 3 075 Гкал/ч, а выработка тепла вырастет до 7 288,3 тыс. Гкал.

В результате реализации мероприятий в рамках инвестиционной программы, удельный вес полностью обновленных генерирующих активов Компании к 2016 году составит более 62% от установленной электрической мощности.

Мероприятия, направленные на снижение потерь энергии

В целях снижения потерь электроэнергии при транспортировке, повышения надежности снабжения потребителей электрической энергией проводится реконструкция электрических сетей. На передающих электрическую энергию дочерних предприятиях Эмитента к концу 2012 года выполнены работы по реконструкции оборудования на 110 подстанциях, внедряется автоматизированная система коммерческого учета электрической энергии (АСКУЭ).

Основные мероприятия программы в тепловых сетях направлены на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в городах: Павлодар, Экибастуз и Петропавловск с целью повышения надежности теплоснабжения, эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов.

Мероприятия, направленные на улучшение экологических параметров производства
Одной из основных задач Эмитента является сбалансированное использование природных ресурсов и охрана окружающей среды. В целях совершенствования экологических параметров в рамках инвестиционной программы ведется реконструкция золоулавливающих устройств. Выполняемые мероприятия позволят повысить степень очистки дымовых газов, и, как следствие, снизить затраты. В целях обеспечения непрерывности технологического цикла станции и складирования золошлаковых отходов до 25 лет ведется реконструкция действующих и строительство новых золоотвалов.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента

В 2013 году Эмитентом заключены договоры займа с Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму 138 млн. долларов США, сроком на 12 лет, средства предоставлены для целей модернизации и реконструкции генерирующих и передающих мощностей Дочерних предприятий Эмитента.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ

Деятельность Эмитента не предусматривает получение лицензий, патентов, разрешений на осуществление деятельности.
Однако в Дочерних и зависимых предприятиях Эмитента имеются следующие лицензии:

1) АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на деятельность связанную с оборотом прекурсоров: приобретение, хранение, реализация и уничтожение	06.02.2013г. № 13001407	06.02.2018г.	Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК
2	Государственная лицензия на занятие проектной деятельностью;	10.02.2003г. ГСП № 010753	Бессрочная	Агентство РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства

1-1) АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на занятие видом деятельности: передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	29.06.2010г. №000698	Бессрочная	Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий
2	Государственная лицензия на занятие видом деятельности: монтаж и ремонт энергетического оборудования	24.04.2009г. №002803	Бессрочная	Комитет по государственному энергетическому надзору и контролю МИНТ РК
3	Государственная лицензия на занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и 4строительной деятельности	ГСЛ №000245 от 26.04.2006г., дата выдачи приложения к лицензии – 28.12.2012г.	Бессрочная	Агентство Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства

	на территории Республики Казахстан, согласно прилагаемого перечня			
4	Государственная лицензия на строительно-монтажные работы в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан	№13006492 от 24.04.2013 г	Бессрочная	Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства. Министерства регионального развития РК

1-2) ТОО «Павлодарэнергосбыт»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на покупку электрической энергии в целях энергоснабжения	№000762 от 25.11.2011	Бессрочная	Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК

1-3) ТОО «Павлодарские тепловые сети»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на занятие видом деятельности: передача и распределение тепловой энергии Приложение к государственной лицензии № 000116-14 от 06 марта 2012 г.	№ 000116-14 от 06 марта 2012 г. №001 от 06.03.2012г.	Бессрочная	Агентство РК по регулированию естественных монополий. Департамент Агентства РК по регулированию естественных монополий по Павлодарской области
2	Государственная лицензия на занятие строительно-монтажными работами на территории Республики Казахстан, согласно прилагаемого перечня Приложение к государственной лицензии 15-ГСЛ № 000790 от 22 декабря 2008г.	15-ГСЛ № 000790 от 22 декабря 2008г., б/н от 18.06.2012г.	Бессрочная	Агентство РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства
3	Государственная лицензия на занятие проектно-изыскательской деятельностью на территории Республики Казахстан, согласно прилагаемого перечня Приложение к государственной лицензии ГСЛ № 000790 от 22 декабря 2009г.	ГСЛ № 000790 от 22 декабря 2009г., б/н от 18.06.2012г.	Бессрочная	Агентство РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства
4	Государственная лицензия на проектирование, изготовление, монтаж, ремонт химического, бурового, нефтегазопромыслового, геологоразведочного, горно-шахтного, металлургического, энергетического оборудования,	№ 000464 от 30.06.2006г.,	-	Министерство индустрии и новых технологий РК. Комитет промышленности

	взрывозащищенного электротехнического оборудования, подъемных сооружений, а так же котлов с рабочим давлением выше 0,7 кг/см^2 и температурой теплоносителя выше 115^0 С, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см^2. Приложение к государственной лицензии № 000464 от 03.05.2012г. Приложение № 001 от 03.05.2012г.	№ 001 от 03.05.2012г.		

2) АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на деятельность связанную с оборотом прекурсоров: приобретение, хранение, реализация и уничтожение	28.06.2013 г. № 13010382	29.06.2018г.	Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК
2	Государственная лицензия на занятие медицинской деятельностью	30.11.2009 г. Серия ЛП № 00471DT	Бессрочная	Управление здравоохранения СКО

2-1) ТОО «Севказэнергосбыт»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на покупку электрической энергии в целях энергоснабжения	№000754 от 14.10.2011г.	Бессрочная	Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК

2-2) ТОО «Петропавловские тепловые сети»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на ремонт трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см^2	№002209 от 01.08.2008 года (первичная дата выдачи 24.02.1999 года № 0001581)	Бессрочная	Министерство Энергетики и Минеральных ресурсов РК
2	Государственная лицензия на проектную деятельность III категория	№16-ГСЛ № 011281 от 28.03.2003 года; дата выдачи приложения к лицензии № 16-ГСЛ № 011281 от 16.07.2012 г.	Бессрочная	Управление государственного архитектурно-строительного контроля СКО, Петропавловск
3	Государственная лицензия на строительно-монтажные работы III категория			

2-3) АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности	ГСЛ №000463 от 17.04.2009г.	Бессрочная	Управление государственного архитектурно-строительного контроля СКО, Петропавловск

1) ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»:

№	Наименование лицензии	Дата и номер лицензии	Срок действия	Орган выдавший лицензию
1	Государственная лицензия на покупку электрической энергии в целях энергоснабжения	20.11.2004 г. № 003156	Бессрочная	Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения

Эмитент осуществляет свою деятельность в трех регионах Казахстана: Павлодар, Петропавловск и Астана. Генерирующие активы включают ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 в Павлодаре и Экибастузскую ТЭЦ (АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»), также как ТЭЦ-2 в Петропавловске (АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»). Объемы реализованной продукции Компании представлены ниже.

Наименование статей доходов	Единица измерения	Объемы продукции			
		2010 г.	2011 г.	2012 г.	1 п/г 2013
Реализация электрической энергии	млн. кВтч	6 024	6 378	6 547	3 289,8
Реализация тепловой энергии	тыс. Гкал	9 271	9 336	9 837	5 587,1
Оказание услуг по передаче электрической энергии	млн. кВтч	3 069	3 095	3 434	1 739,3
Оказание услуг по передаче тепловой энергии	тыс. Гкал	4 531	4 413	4 435	2 607,6

В 2012 году объем реализации электрической энергии составил 6 547 млн. кВтч, тепловой 9 837 тыс.Гкал, что на 2,6% и 5,4% выше показателей за 2011 год. Объем передачи электрической энергии в 2012 г. увеличился на 11% составил 3 434 млн. кВтч, тепловой 4 435 тыс. Гкал, рост 0,5%.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента

Факторы, которые позитивно влияют на деятельность Эмитента:

- Вертикально интегрированный энергетический холдинг, охватывающий все сферы энергосбережения, включая производство, транспортировку, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии.
- Возможность увеличения установленной электрической мощности по итогам выполняемой инвестиционной программы на 18,8% к 2018 году;
- Стабильный рост потребления тепловой и электрической энергии, вызванный росто м экономики Республики Казахстан (справочно: средний уровень роста ВВП за 2009-2012 года составил 5-7%);
- Поддержка со стороны Правительства Республики Казахстан (утверждена Программа по развитию электроэнергетики в Республике Казахстан на 2010 - 2014 годы); и
- Внедрение инновационных технологий.

Факторы, которые негативно влияют на деятельность Эмитента:

- Сезонные колебания потребления электроэнергии;
- Зависимость ценообразования на продукцию предприятий энергетического сектора от ограничительных действий антимонопольных органов.

28. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)

Наименования крупных поставщиков Эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема всех поставок

тыс. тенге

Наименование поставщика, местонахождение	Сумма поставки за 1 п/г 2013 г.	Доля в общем объеме поставок
АО «АСТАНА-ЭНЕРГИЯ» г. Астана, Промзона (ТЭЦ-2)	6 791 194	21%
ТОО «Богатырь Комир», г. Экибастуз	3 503 087	11%
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», г. Аксу	1 952 538	6%

Эмитент имеет долгосрочные контракты с поставщиками, поэтому данные источники поставки будут доступны в будущем.

Наименования крупных потребителей Эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема реализации

На отчетную дату у Эмитента нет потребителей, на которых приходится 10 и более % от общего объема реализации. Наиболее крупными потребителями за 2012 г. являются:

Наименование крупного потребителя, местонахождение	Наименование продукции	Доля (%)
ТОО «KSP-steel», г. Павлодар	тепло/электроэнергия	6,9%
АО «Павлодарский нефтехимический завод», г. Павлодар	тепло/электроэнергия	5,5%

Негативные факторы, влияющие на реализацию продукции, отсутствуют.

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:

1) сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента

Производство тепловой энергии в горячей воде имеет сезонный характер и связано с продолжительностью отопительного сезона (с октября по апрель). Доля данного вида деятельности в общем доходе от реализации Компании составляет 23%. Доходы от реализации услуг в осенне-зимний период (IV-I кварталы) на 58% выше, чем в летний сезон (II-III кварталы).

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) Эмитента составляет 15%.
Доля экспорта в общем объеме реализуемой продукции Эмитента составляет 0%.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок)

превышает десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента

22 мая 2013 года Эмитент и его Дочерние предприятия подписали с Европейским Банком Реконструкции и Развития следующие договоры:

- Договор займа АО «ЦАЭК» на сумму 18 млн. долларов США в целях реализации программы повышения эффективности и модернизации электрических сетей Дочерних предприятий АО «Павлодарская РЭК» и АО «Северо-Казахстанская РЭК».
- Договоры займа АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на общую сумму 80 млн. долларов США (двумя договорами: 40 млн. долларов США и 6 млрд. тенге) для реализации программы повышения эффективности и модернизации Павлодарской ТЭЦ-3 (замена, реконструкция турбогенераторов ст. № 2, 4-6).
- Договоры займа АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» на общую сумму 40 млн. долларов США (двумя договорами: 20 млн. долларов США и 3 млрд. тенге) для реализации программы повышения эффективности и модернизации Петропавловской ТЭЦ-2 (замена турбогенераторов ст. № 1,4,5).
- Договор гарантии АО «ЦАЭК» по займам АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» на общую сумму 138 млн. долларов США, направленную для реализации программы повышения эффективности и модернизации генерирующих источников и электрических сетей в г. Павлодар и г. Петропавловск.

4) будущие обязательства Эмитента. Основные будущие обязательства Эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента, в том числе о гарантиях Эмитента по облигациям иных Эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком Эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска.

Эмитент не имеет обязательств, отвечающих данным критериям.

5) сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Представить описание сути судебных процессов с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

У Эмитента не было каких либо судебных процессов по результатам, которых может произойти прекращение или ограничение его деятельности.

6) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года

Санкции не налагались.

7) факторы риска. Анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций

Принимая во внимание риски, представляющие угрозу деятельности предприятий в электроэнергетической отрасли Казахстана, Эмитентом для достижения стратегических целей внедряются система управления рисками и система внутреннего контроля. Эмитент руководствуется общепризнанными международными стандартами в области корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля, разработанных Комитетом спонсорских организаций Комиссии Трэдуэя (COSO) и Международной организацией по стандартизации (ISO).

Вид риска	Описание риска	Степень риска и регулирующие меры
Макроэкономические риски	Риски, связанные с возможным изменением макроэкономической ситуации в стране, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. К таким рискам можно отнести инфляционные процессы в Республике Казахстан, снижение темпов роста ВВП и т.д.	На снижение уровня этого риска влияют регулирующие и стабилизационные действия со стороны Правительства РК. Тарифы для каждого субъекта естественной монополии преимущественно устанавливаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (АРЕМ) преимущественно по методу «затраты плюс» с учетом уровня инфляции. Таким образом, рост уровня инфляции отражается в затратах Эмитента.
Политические риски	Риски, связанные с возможным изменением политического строя в РК.	Учитывая стабильную политическую ситуацию в стране, возможность появления такого рода рисков незначительна.
Риски снижения тарифов	Данный вид риска связан с возможным понижением тарифов, что в свою очередь, повлияет на размер дохода от реализации.	Данный вид риска регулируется Эмитентом посредством согласования с уполномоченным органом оптимального уровня тарифов, а также Эмитент непрерывно проводит мониторинг исполнения инвестиционных и ремонтных программ, исполнения статей тарифной сметы с назначением ответственных лиц в целях исключения фактов внедрения компенсирующего тарифа со стороны АРЕМ.
Риски конкуренции	Риск, связанный с возможным усилением компаний - конкурентов, потерей клиентской базы Эмитента и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, так как Эмитент занимает монопольное или доминирующее положение по производству, передаче и сбыту электрической и тепловой энергии в регионах, в которых осуществляет свою деятельность.
Технологические риски	Тип рисков, связанных с быстрым износом оборудования, и необходимостью его замены.	Данный риск управляется Эмитентом посредством реализации инвестиционной

	Основная часть оборудования предприятий Эмитента была произведена во времена СССР и в настоящее время нуждается в обновлении.	программы, которая нацелена на модернизацию основных активов, финансируемой за счет предельных тарифов на производство и передачу электрической энергии. Кроме того, для реализации своей инвестиционной программы Эмитент привлекает дополнительное финансирование на фондовом рынке, у банков второго уровня и международных финансовых институтов развития.
Производственные риски (также включают в себя риск возникновения форс-мажорных ситуаций)	Риски возникновения технических неполадок, аварий и отказов оборудования.	Данный риск управляется Эмитентом посредством проведения своевременной диагностики технического состояния оборудования, выполнения ремонтной кампании и соблюдения установленных технологических режимов при эксплуатации оборудования. Для описания процесса управления риском утверждена Политика по управлению рисками и Политика обеспечения страховой защиты Группы АО «ЦАЭК». В целях страхования имущественных интересов Эмитент заключает договоры имущественного страхования с международными страховыми организациями для передачи данного риска третьей стороне.
Социальные риски	Эмитент в значительной степени зависит от квалифицированного персонала.	Данный тип риска снижен Эмитентом за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, а также создания и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников. Кроме того, устойчивое социально-экономическое положение Казахстана свидетельствует о стабильности социальной сферы Казахстана и, соответственно, риски, связанные с социальными факторами, являются несущественными для деятельности Эмитента.

8) другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент

Эмитент планирует включить выпускаемые ценные бумаги в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ на 1 июля 2013 года

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов

тыс. тенге

Виды нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Износ стоимость	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	91 538	39 687	51 851
Лицензионные соглашения	42 937	18 436	24 501
Прочее	56 851	21 819	35 032
Итого	**191 326**	**79 942**	**111 384**

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств

тыс. тенге

Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Износ Стоимость	Остаточная стоимость
Земля, здания и сооружения	21 912 136	1 483 816	20 428 320
Машины и оборудование	74 261 520	4 750 335	69 511 185
Транспортные средства	499 091	97 718	401 373
Прочие	217 503	65 166	152 337
Незавершенное строительство	10 435 627	1 304	10 434 323
Итого по основным средствам	**107 325 877**	**6 398 339**	**100 927 538**

32. Инвестиции

Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц представлены инвестициями в Дочерние предприятия. Инвестиций в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия и других долгосрочных инвестиций нет.
Краткосрочные финансовые активы представлены депозитами на сумму 7 028 729 тыс. тенге.

33. Дебиторская задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности

тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы: в т. ч.:	**12 228 220**
Торговая дебиторская задолженность	6 801 515
Авансы выданные за электрическую и тепловую энергию и прочее	2 786 079
Прочая дебиторская задолженность	2 640 626
Прочие долгосрочные активы, в т. ч.:	**10 299 999**
Авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов	9 866 904
Долгосрочная задолженность по ссудам, предоставленным работникам	15 015
Прочее	418 080

Список дебиторов, имеющих перед Эмитентом дебиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы дебиторской задолженности (либо список десяти наиболее крупных)

У Эмитента отсутствуют дебиторы имеющие 5 и более % от общей дебиторской задолженности.

Список десяти наиболее крупных дебиторов Эмитента

тыс. тенге

Наименование	Местонахождение	Сумма
АО «Каустик»	г. Павлодар	654 741
ТОО "Астана қалалық жарық"	г. Астана	318 905
АО "АСТАНА ГОРКОММУНХОЗ"	г. Астана	99 368
ТОО "Astana zholy"	г. Астана	90 622
ТОО АСТАНА-СТРОЙТРАНС	г. Астана	44 427
ГУ "УЭиКХ г.Астаны	г. Астана	66 912
Ф АО " Корпорация KUAT" в г. Астана	г. Астана	13 977
ТОО "Континент-Строй"	г. Астана	36 030
ТОО "ТРЕК-АСТ"	г. Астана	43 974
ТОО "ARUANA LTD"	г. Астана	54 060

33-1. Сведения об активах Эмитента, составляющих не менее десяти процентов от общего объема активов, которые являются обеспечением обязательств Эмитента, а также переданы в доверительное управление с указанием стоимости каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров

Активы, переданные в качестве залогового обеспечения Банкам:

тыс. тенге

Наименование банка	Вид залога и его местонахождение	Договор	Залоговая стоимость	Дата освобождения из залога
Европейский банк реконструкции и развития	Котлы, турбины ТЭЦ-3, административное здание в г. Павлодар	Договор займа ЕБРР от 29.11.2007г.	21 309 872	06.09.2017 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	Имущественный комплекс в г. Петропавловск	06/03-01 от 06.03.2009 г.	15 347 291	01.10.2015 г.

Активов переданных в доверительное управление – нет.

34. Размер уставного и собственного капитала Эмитента

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 01.07.2013 г. равен – 37 590 045 тыс. тенге.
Собственный капитал Эмитента по состоянию на 01.07.2013 г. равен – 85 621 055 тыс. тенге.

35. Займы Эмитента

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях:

тыс. тенге

Наименование кредитора по займу	Ставка %	Валюта	Дата погашения	Вид залога и его местонахождение	01.07.2013 г.	График гашения			
						3 квартал 2013 г.	4 квартал 2013 г.	1 квартал 2014 г.	2 квартал 2014 г.
1.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест.программа АО "ПЭ")	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	долл. США	2017 г.	Котельное и турбинное оборудование, офисное здание в г. Павлодар, ул. Кривенко 27	**2 934 569**	334 854		324 965	
2.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест.программа Тепловых сетей)	4.5%+All-in-cost	тенге	2023 г.	Гарантия АО «ЦАЭК»	**4 228 649**	66 413			
3.Фонд Чистых Технологий (инвест.программа Тепловых сетей) с учетом корректировки справедливой стоимости	0,75%	долл. США	2031 г.	Гарантия АО «ЦАЭК»	**448 424**		1 599		
4.ДБ АО "Сбербанк России" (невозобновляемая линия АО "СКЭ")	10%	тенге	2015 г.	Имущественный комплекс ТЭЦ-2 г. Петропавловск	**2 790 818**	25 037	449 559	449 559	190 566
5.ДБ АО "Сбербанк России" краткосрочные займы	10%	тенге	2013-2015 гг.	Административное здание, г. Алматы	**4 424 843**	1 128 720	1 098 708	1 098 708	1 098 707
6. АО "Эксимбанк Казахстан" краткосрочные займы	17,0%	тенге	2013 г.	Абонентские участки ТОО «Астанаэнергосбыт» и денежные средства 100 тыс. USD	**55 078**	15 078	15 000	15 000	10 000
7. ДБ АО "HSBC Банк Казахстан"	7,5%	тенге	2014 г.	Гарантия АО «ЦАЭК»	**1 001 267**	921 267	80 000		
ИТОГО					**15 883 648**	**2 491 369**	**1 644 866**	**1 888 232**	**1 299 273**

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях (продолжение таблицы) со сроком погашения более года:

тыс. тенге

Наименование кредитора по займу	Валюта	Сумма займа на 01.07.14	Сумма к погашению					
			2 полугодие 2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 - 2031 гг.
1.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест.программа АО "ПЭ") с учетом комиссии (см. таблицу выше)	долл. США	**2 274 750**	324 964	642 857	642 857	664 072		
2.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест.программа Тепловых сетей)	тенге	**4 162 236**	222 000	444 000	444 000	444 000	444 000	2 164 236
3.Фонд Чистых Технологий (инвест.программа Тепловых сетей) с учетом корректировки справедливой стоимости	долл. США	**446 825**						446 825
4.ДБ АО "Сбербанк России" (невозобновляемая линия АО "СКЭ")	тенге	**1 676 097**	558 700	1 117 397				
5.ДБ АО "Сбербанк России" краткосрочные займы	тенге							
Всего		**8 559 908**	**1 105 664**	**2 204 254**	**1 086 857**	**1 108 072**	**444 000**	**2 611 061**

Выпуски облигаций осуществлены дочерними предприятиями Эмитента - АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО».

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

В июле 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие Эмитента, объявило о выпуске 80 млн. штук купонных облигаций на общую сумму 8 млрд. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в пределах 6.8%-13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 24.07.2017 года.

В ноябре 2009 года облигации включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» (наивысшая категория).

График погашений облигаций

Дата начала купонной выплаты	Ставка,% годовых	Дата фиксации реестра	Дата окончания выплаты	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)	Погашение основного долга (тенге)
10.01.08	9,000	09.01.08	24.01.08	-	
10.07.08	9,000	09.07.08	24.07.08	104 571 450	
10.01.09	13,000	09.01.09	23.01.09	151 047 650	
10.07.09	13,000	09.07.09	24.07.09	253 955 000	
10.01.10	9,800	09.01.10	22.01.10	387 184 280	
10.07.10	6,800	09.07.10	23.07.10	268 658 480	
10.01.11	8,100	09.01.11	24.01.11	320 015 610	
10.07.11	8,300	09.07.11	22.07.11	327 917 230	
10.01.12	9,400	09.01.12	24.01.12	371 376 140	
10.07.12	9,000	09.07.12	24.07.12	355 572 900	
10.01.13	6,000	09.01.13	24.01.13	237 048 600	
10.07.13	6,500	09.07.13	24.07.13	251 787 025	
10.01.14		09.01.14	24.01.14		
10.07.14		09.07.14	24.07.14		
10.01.15		09.01.15	23.01.15		
10.07.15		09.07.15	24.07.15		
10.01.16		09.01.16	22.01.16		
10.07.16		09.07.16	22.07.16		
10.01.17		09.01.17	24.01.17		
10.07.17		09.07.17	24.07.17		**8 000 000 000**

*Выкуп облигаций в рамках договора маркет-мейкера за 2009-2010 гг. составил на сумму 663 239 239 тенге (в кол-ве 7 926 900 шт.)

АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

В декабре 2009 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие Эмитента, объявило о выпуске 80 млн. штук купонных облигаций на общую сумму 8 млрд. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с фиксированной процентной ставкой в размере 12.5%, полугодовыми платежами и сроком погашения 24.01.2020 года.

В марте 2010 года облигации включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» (наивысшая категория).

График погашений облигаций

Дата начала купонной выплаты	Ставка,% годовых	Дата фиксации реестра	Дата окончания выплаты	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)	Погашение основного долга (тенге)
10.07.10	12,500	09.07.10	23.07.10	124 999 375	
10.01.11	12,500	09.01.11	23.01.11	124 999 375	
10.07.11	12,500	09.07.11	22.07.11	238 749 375	
10.01.12	12,500	09.01.12	23.01.12	238 749 375	
10.07.12	12,500	09.07.12	23.07.12	274 211 875	
10.01.13	12,500	09.01.13	23.01.13	378 880 625	
10.07.13	12,500	09.07.13	23.07.13	378 880 625	
10.01.14	12,500	09.01.14	23.01.14		
10.07.14	12,500	09.07.14	23.07.14		

10.01.15	12,500	09.01.15	23.01.15		
10.07.15	12,500	09.07.15	23.07.15		
10.01.16	12,500	09.01.16	22.01.16		
10.07.16	12,500	09.07.16	22.07.16		
10.01.17	12,500	09.01.17	23.01.17		
10.07.17	12,500	09.07.17	21.07.17		
10.01.18	12,500	09.01.18	23.01.18		
10.07.18	12,500	09.07.18	23.07.18		
10.01.19	12,500	09.01.19	23.01.19		
10.07.19	12,500	09.07.19	23.07.19		
10.01.20	12,500	09.01.20	23.01.20		**8 000 000 000**

*30 ноября 2012 года АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» произвело выкуп собственных облигаций в количестве 55 000 штук по номинальной стоимости на сумму 5 500 000 тенге.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением Эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные)

Структура кредиторской задолженности

тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:	**7 320 229**
Торговая кредиторская задолженность	3 278 769
Авансы, полученные за тепловую и электрическую энергию	2 090 289
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 951 171
Долгосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:	**1 506 836**
Доходы будущих периодов	1 112 557
Долгосрочная кредиторская задолженность	48 860
Обязательства по рекультивации золоотвалов	253 348
Обязательства по вознаграждениям работникам	92 071

Список кредиторов, имеющих перед Эмитентом кредиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы кредиторской задолженности (либо список десяти наиболее крупных)

тыс. тенге

Наименование	Местонахождение	Срок погашения	Сумма
АО «Астана-Энергия»	г. Астана	3 квартал 2013 г	671 889
АО «Астана-РЭК»	г. Астана	3 квартал 2013 г	459 198
АО «Астана-Теплотранзит»	г. Астана	3 квартал 2013 г	75 621
ОАО «Сибэнергомаш»	РФ, г. Барнаул	3 квартал 2013 г	288 774
ТОО «Богатырь Комир»	г. Экибастуз	3 квартал 2013 г	207 112
ТОО «Средазэнергомонтаж»	г. Павлодар	3 квартал 2013 г.	124 565
ТОО «САЭМ-Снабтехкомплект»	г. Павлодар	3 квартал 2013 г.	99 603
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	п. Аксу	3 квартал 2013 г.	31 129

36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) Эмитентом за три последних завершенных финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет)

	Ед. изм.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Чистый доход	**тыс. тенге**	3 651 938	5 890 041	6 064 316

36-2. Левередж

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	На 01.07.2012 г.
Левередж *(Совокупные обязательства/Собственный капитал)*	***0,76***	***0,66***	***0,71***	***0,64***

36-3. Исключен в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 29.04.09 г. № 89

36-4. Чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности Эмитента, за один из двух последних завершенных финансовых лет согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом.

	2011 г.	2012 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налогообложения	**7 856 121**	**8 027 985**

Корректировки на:		
Износ и амортизацию	*2 976 318*	*4 009 206*
Финансовые расходы	*2 224 142*	*2 416 229*
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	*(12 004)*	*406 499*
Убыток от выбытия основных средств	*7 186*	*-*
Расходы по вознаграждениям работникам	*16 621*	*34 662*
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	*(960 921)*	*(429 367)*
Амортизацию корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	*(201 754)*	*(181 591)*
Доход по процентам по гарантийным взносам	*(10 029)*	*(8 889)*
Убыток от курсовой разницы	*83 625*	*2 281*
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	*27 937*	*8 348*
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	*18 692*	*11 275*
Убыток от обесценения основных средств	*256 524*	*-*
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	12 282 458	14 296 638
Увеличение товарно-материальных запасов	(646 506)	(736 127)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(1 752 107)	(2 226 423)
Уменьшение авансов выданных	895 237	83,850
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов	(71 531)	471,431
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности	205 534	(406,579)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	1 813 079	1 607,814
Уменьшение доходов будущих периодов	(2 400)	(87 004)
Увеличение авансов полученных	243 534	221 515
Уменьшение налогов и внебюджетных платежей к уплате	(434 321)	(392 408)
Уменьшение в обязательствах по вознаграждениям работникам	(11 290)	(14 358)
Уменьшение обязательств по рекультивации золоотвалов	(165 117)	(155 427)
Уменьшение прочих обязательств и начисленных расходов	(122 590)	(108 835)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	12 233 980	12 554 087
Уплаченный подоходный налог	(665 033)	(412 406)
Уплаченные проценты	(2 180 382)	(2 415 192)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	**9 388 565**	**9 726 489**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Денежные средства, погашенные на депозитах	17 385 052	12 993 852
Денежные средства, размещенные на депозитах	(23 930 294)	(10 113 330)
Приобретение основных средств	(18 187 155)	(15 141 756)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств	620 539	(2 315 577)
Приобретение нематериальных активов	(50 845)	(36 836)
Поступления от выбытия основных средств	346 207	135 350
Поступление процентов, начисленных на размещенных депозитах	711 479	1 054 997
Реализация финансовых активов, предназначенных для торговли	995 491	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(22 109 526)**	**(13 423 300)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступление от размещения облигаций	1 917 284	
Погашение облигаций	(1 638 855)	(6 308)
Поступления займов	10 079 300	10 250 889
Погашение займов	(7 280 348)	(8 634 029)
Эмиссия акций	7 287 501	**-**
Выплата дивидендов	(1 201 824)	(883 505)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	**9 163 058**	**3 340 407**
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	**(3 557 903)**	**(356 404)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	**5 019 799**	**1 344 978**
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(116 918)	(1 952)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	**1 344 978**	**986 622**

РАЗДЕЛ 6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

37. Сведения в отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг Эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций

1) общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций выпуска, количество размещенных облигаций, а также общий объем денег, привлеченных при размещении, сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по выпуску, количество выкупленных облигаций, с указанием даты выкупа. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска:

Эмитент впервые осуществляет выпуск облигаций.

2) общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска;

Сведения о выпущенных акциях

Общее количество	50 000 000 штук
Простые именные акции	50 000 000 штук
Привилегированные акции	Нет
Номинальная стоимость акций оплаченных учредителями/акционерами	Единственным учредителем 1 000 тенге за одну акцию в количестве 58 400 штук
	В период с 10.10.2008 г. по 10.04.2009 г. 1 000 тенге за одну акцию в количестве 18 404 723 штук
	В период с 10.04.2009 г. по 10.10.2009 г. 1 241,0833 тенге за одну акцию в количестве 9 539 586 штук
	В период с 10.04.2009 г. по 10.10.2009 г. 1 757,95 тенге за одну акцию в количестве 4 145 454 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	37 590 044 787 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	32 148 163 штук, выкупленных обществом акций – нет
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе утверждена решением единственного акционера 30.07.2008 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организации
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А5695, от 10 октября 2008 года

3) сведения о фактах неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплата (задержка в выплате) дивидендов по акциям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки исполнения таковых, сумма начисленных, но не выплаченных вознаграждений по ценным бумагам (отдельно по видам и выпускам)

Фактов неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг не имеется.

4) в случае, если какой-либо выпуск ценных бумаг был приостановлен или признан несостоявшимся либо аннулирован, указывается государственный орган, принявший такие решения, основания и дату их принятия

Случаев приостановления, или признания выпуска несостоявшимся или аннулированным не было.

5) даты выплат вознаграждения по каждому зарегистрированному выпуску, суммы, подлежащие выплате, даты выкупа и суммы, выплаченные при погашении по каждому выпуску

Эмитент впервые осуществляет выпуск облигаций.

6) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования, с указанием суммы начисленных дивидендов и суммы выплаченных дивидендов

Дивиденды по простым акциям Эмитент впервые выплатил своим акционерам в 2010 году по итогам 2009 года:

тенге

Период	Размер дивиденда на 1 простую акций	Итого начислено дивидендов по простым акциям	Выплачено дивидендов по простым акциям
2009 год	19,3039	540 562 000	540 562 000
2010 год	42,9181	1 201 824 000	1 201 824 000
2011 год	27,4822	883 505 000	883 505 000
2012 год	56,5909	1 819 294 860	621 000 000

7) основные рынки, на которых осуществляется торговля, ценными бумагами Эмитента, включая наименования организаторов торгов

Эмитент не осуществляет торговлю ценными бумагами, на каких либо организованных рынках.

8) права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.

Эмитент ранее не осуществлял выпусков облигаций.

РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ
(данный раздел при государственной регистрации облигационной программы не заполняется)

РАЗДЕЛ 8. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

41-1. Исключен в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 24.02.12 г. № 77

42. Ограничения в обращении облигаций

Настоящим Проспектом ограничения в обращении облигаций, и в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе лиц, среди которых предполагается разместить облигации, не установлены, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

43. Сумма затрат Эмитента на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться

Расходы Эмитента по выпуску и размещению облигаций на внутреннем рынке ценных бумаг Республики Казахстан будут состоять из оплаты:

- сборов взимаемых в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- услуг финансового консультанта – в соответствии с договором на оказание финансовых услуг – 3 000 000 тенге ;
- услуг представителя держателей облигаций - в соответствии с договором о предоставлении интересов держателей облигаций – 100 000 тенге, ежемесячно;
- услуг маркет-мейкера – в соответствии с договором о предоставлении услуг маркет-мейкера по облигациям – 10 МРП ежемесячно;
- услуг регистратора – от объема оказанных услуг, в соответствии с договором по ведению системы держателей ценных бумаг и утвержденными тарифами АО «Единый регистратор ценных бумаг»;
- услуг аудиторской компании - в соответствии с заключенными договорами, суммы оплачены в следующем порядке:

1) за финансовый 2011 год – 4 116 000 тенге;
2) за финансовый 2012 год – 3 951 360 тенге.

- услуг рейтингового агентства - в соответствии с договором;
- оплаты накладных расходов;
- прочих профессиональных услуг.

Оплата указанных сумм была произведена и будет производиться за счет собственных оборотных средств Эмитента, деньгами в безналичной форме.

44. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава Эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности Эмитента

Устав Эмитента, настоящий Проспект выпуска облигаций Эмитента, отчеты об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации публикуются в издании «Юридическая газета».
Местонахождение Эмитента: Республика Казахстан, город Алматы, Карасай батыра, 89
Телефон для справок: +7 (727) 258-49-41, факс: +7 (727) 258 49 42
корпоративный сайт: www.caepco.kz
Также на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz

Президент **Амирханов Е.А.**

Главный бухгалтер **Касымханова К.Э.**

Акционерное общество "Единый регистратор ценных бумаг"
г. Алматы, пр. Абылай хана, 141, тел. 8-(727)-272-47-60; WWW.TISR.KZ; e-mail: INFO@TISR.KZ.

РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 25.07.2013 00:00:00

Дата составления : 30.07.2013 Время 11.50.59

Сведения об эмитенте:

Полное официальное наименование эмитента на государственном или русском языке	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО 'ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ'
Место нахождения эмитента	КАЗАХСТАН, АЛМАТЫ, 050012, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89
Номер государственной (пере)регистрации юридического лица	93550-1910-АО
Бизнес-идентификационный номер	080840005767

Сведения о выпуске ценных бумаг:

Количество объявленных ценных бумаг	50000000	из них: простых	50000000	привилегированных	0
Количество размещенных ценных бумаг	32148163	из них: простых	32148163	привилегированных	0
Количество выкупленных эмитентом ценных бумаг	0	из них: простых	0	привилегированных	0

№	Фамилия, имя, отчество физического лица или наименование юридического лица - держателя ценных бумаг	Наименование и реквизиты документа, удостоверяющего личность физического лица или номери дата государственной (пере)регистрации юридического лица-держателя ценных бумаг	Вид и национальный идентификационный номер ценных бумаг	Количество ценных бумаг эмитента на лицевом счете держателя ценных бумаг				Соотношение количества ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к количеству ценных бумаг эмитента (в процентах)		Дополнительные сведения
				Общее количество	Находящихся в обременении с указанием лица, в пользу которого осуществлено обременение	Блокированных	переданные в доверительное управление с указанием наименования доверительного управляющего	размещенных	голосующих	
1	KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	J-00178860 (Лицевой счет собственника) Документ нерезидента (юр) 52567613 Кем, когда: 20.04.2011 КОММЕРЧЕСКАЯ ПАЛАТА АМСТЕРДАМ	АКЦИИ ПРОСТЫЕ KZ1C56950013	4145454	0	0	0	12.8948	12.8948	
2	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"	J-00167867 (Лицевой счет собственника) Номер гос. регистрации 21213-1910-АО Кем, когда: 30.07.2004 ДЕПАРТАМЕНТ ЮСТИЦИИ ГОРОДА АЛМАТЫ	АКЦИИ ПРОСТЫЕ KZ1C56950013	19968884	0	0	0	62.1151	62.1151	
3	ЕВРОПЕЙСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ (ЕБРР)	J-00258972 (Лицевой счет собственника) Документ нерезидента (юр) 589 Кем, когда: 09.07.2004 ЗРК "О РАТИФИКАЦИИ УСТАВНЫХ ДОКУМЕНТОВ НЕКОТОРЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ"	АКЦИИ ПРОСТЫЕ KZ1C56950013	8033825	0	0	0	24.9899	24.9899	

Дата исходящего приказа : 30.07.2013 11:48:14 **№ исходящего приказа :** ERCB__01/57/00061752

Дата выдачи : 31.07.2013

Заместитель председателя Правления Муканов А.Б.

Место для подписи ответственного лица регистратора (с указанием фамилии, имени, отчества, занимаемой должности)

Информация составлена на основании сведений, составляющих систему ведения реестров

Специалист

Номер приказа 08-4/05672

Дата приказа 31.07.2013

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»

УТВЕРЖДЕНО
Президент АО «ЦАЭК»
_____ Орымбеков Е.А.
от «16» марта 2009 г.

КОРПОРАТИВНАЯ УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

группы компаний акционерного общества
«ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»

(в соответствии с МСФО)

Алматы 2009

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 4
1.1. Цели и задачи учетной политики: 4
1.2. Изменения и дополнения к учетной политике 5
1.3. Организационно-правовой статус Компании 6
1.3.1. Юридический статус Компании 6
1.3.2. Организационная структура управления. 7
2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА 9
2.1. Общие правила формирования бухгалтерского учета и документирование 9
2.2. Конфиденциальность и коммерческая тайна 10
2.3. Организация текущего контроля качества учета 10
2.4. Порядок оформления и хранения документов 10
2.5. Проведение инвентаризации имущества 11
2.6. Прочие вопросы 12
3. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ 13
3.1. Принципы МСФО в Учетной политике. 13
4. УЧЕТ ЭЛЕМЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 16
4.1. Объединение бизнеса 16
4.1.1. Общие положения 16
4.1.2. Учетные методы и показатели 16
4.1.3. Раскрытие. 18
4.2. Нематериальные активы 20
4.2.1. Признание нематериальных активов 20
4.2.2. Последующие затраты, связанные с нематериальными активами 20
4.2.3. Амортизация нематериальных активов 20
4.2.4. Обесценение нематериальных активов 21
4.2.5. Учет выбытия нематериальных активов 21
4.2.6. Раскрытие. 21
4.3. Основные средства 22
4.3.1. Первоначальное признание основных средств 22
4.3.2. Классификация и группировки, используемые Компанией 22
4.3.3. Последующее признание стоимости основных средств 23
4.3.4. Учет выбытия основных средств 24
4.3.5. Начисление износа объектов основных средств 24
4.3.6. Обесценение основных средств 25
4.3.7. Раскрытие 25
4.4. Финансовые инструменты (финансовые активы и обязательства) 27
4.4.1. Классификация финансовых инструментов 28
4.4.2. Признание и оценка финансовых инструментов 28
4.4.3. Обесценение финансовых активов 30
4.4.4. Прекращение признания финансовых активов и обязательств 30
4.4.5. Хеджирование 31
4.4.6. Раскрытие 31
4.5. Аренда 33
4.5.1. Финансовая (финансируемая) аренда 33
4.5.2. Операционная (текущая) аренда 33
4.5.3. Учетные методы и показатели 33
4.5.4. Раскрытие 34
4.6. Денежные средства и их эквиваленты 35
4.6.1. Классификация и группировка 35
4.6.2. Отчет о движении денежных средств по МСБУ (IAS) №7 36
4.7. Запасы 39
4.7.1. Классификация и группировка запасов 39
4.7.2. Учетные методы и показатели 39

4.7.3. Порядок учета товарно-материальных запасов 41
4.7.4. Раскрытие. 42
4.8. Текущие и отложенные налоговые активы и обязательства. 42
4.8.1. Термины и определения. 42
4.8.2. Учетные методы и показатели 43
4.8.3. Раскрытие 43
4.9. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи 44
4.9.1. Термины и определения 44
4.9.2. Учетные методы и показатели 44
4.9.3. Раскрытие 45
4.10. Собственный капитал 46
4.10.1. Учетные методы и показатели 46
4.10.2. Прибыль на акцию 46
4.10.3. Раскрытие 47
4.11. Дебиторская и кредиторская задолженность 48
4.11.1. Термины и определения 48
4.11.2. Расчеты со связанными сторонами 49
4.11.3. Учет задолженности, выраженной в валюте 50
4.11.4. Резервы по сомнительным долгам 50
4.11.5. Списание безнадежных долгов 50
4.11.6. Авансы выданные 51
4.11.7. Расходы будущих периодов 51
4.11.9. Раскрытие 51
4.12. Оценочные обязательства. Условные активы и обязательства. 52
Существенные допущения и источники неопределенности в оценках 53
4.13. Доходы 54
4.13.1. Классификация и группировка 54
4.13.2. Общие правила признания выручки 55
4.13.3. Раскрытие 56
4.14. Расходы 56
4.14.1. Классификация и группировка 56
4.14.2. Признание расходов 58
4.15. Вознаграждения работникам 59
4.15.1. Термины и определения 59
4.15.2. Долгосрочные выплаты 59
4.16. Операции в иностранной валюте 60
4.16.1. Термины и определения 60
4.16.2. Учетные методы и показатели 61
4.16.3. Раскрытие 61
4.17. Затраты по займам 61
4.17.2. Учетные методы и показатели 62
4.17.3. Раскрытие 62
5. ТРЕБОВАНИЯ К ПОДГОТОВКЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ. 63
5.1. Элементы финансовой отчетности и их оценка 63
5.1.1. Требования к форматам финансовой отчетности 64
5.1.2. Требования к порядку представления финансовой отчетности 64
5.2. Консолидированная финансовая отчетность 66
5.2.1. Принципы подготовки финансовой отчетности 66
5.2.2. Процесс консолидации (полная консолидация) 67
5.2.3. Методы учета инвестиций 68
5.2.4. Методы составления (консолидации) балансов 69
5.2.5. Раскрытие 70
5.3. Сегментная отчетность 71
5.3.1. Термины и определения 71
5.3.2. Классификация 71

5.3.3. Раскрытие 71
5.4. Промежуточная финансовая отчетность 72
5.4.1. Особенности подготовки 72
5.5. События после отчетной даты 73
5.6. Связанные стороны 73
5.6.1. Раскрытие 74
5.7. Ошибки 75
5.7.1. Раскрытие 75

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Акционерное Общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – Компания) и его дочерние предприятия (далее вместе – Группа).

Учетная политика Компании разработана в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, требованиями Закона Республики Казахстан № 234-III от 28.02.07 г. «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» и другими нормативными правовыми актами Республики Казахстан по бухгалтерскому учету и финансовой отчетности с учетом конкретных производственно-экономических условий деятельности Компании.
Учетная политика представляет конкретные принципы, основы, соглашения, правила и практические установки, принятые для отдельных компаний и группы в целом для ведения бухгалтерского учета, подготовки и представления финансовой, налоговой и статистической отчетности. Основной целью применения единых учетных принципов является достижение единообразия учета операций для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО, позволяющей проводить достоверную и согласованную оценку капитала, активов, обязательств, доходов и расходов за любой период деятельности.

1.1. Цели и задачи учетной политики:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности Компании и ее имущественном положении;
- обеспечение информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за соблюдением законодательства РК при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности Компании и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

При разработке учетной политики применены основополагающие принципы, учтены все МСФО, не отмененные и разрешенные к применению по состоянию на 1 июля 2009 года. Принятая Компанией учетная политика применяется последовательно из года в год.
Учетная политика используется как для составления отдельной финансовой отчетности Компании, так и для составления консолидированной финансовой отчетности на всех уровнях ее консолидации.
На основании данной учетной политики каждая дочерняя организация разрабатывает собственную учетную политику с учетом особенностей ее деятельности. Учетные политики материнской и дочерних организаций должны соответствовать учетным принципам, зафиксированным в корпоративной учетной политике.
Учетная политика утверждается Советом директоров либо Исполнительным органом. Президент согласовывает учетную политику и обеспечивает организацию бухгалтерского учета.
Учетная политика обязательна для исполнения всеми работниками в пределах должностных обязанностей и всеми подразделениями Компании.
Контроль, за исполнением учетной политики, возлагается на главного бухгалтера.
Учет в Компании ведется в тенге. Финансовая отчетность представляется в тысячах тенге.
Отчетным периодом является календарный год с 1 января по 31 декабря.
Компания предоставляет отчетность и настоящую учетную политику, в части их касающейся, следующим пользователям:

- Общему собранию акционеров, Совету Директоров - по требованию в любой период и в любом объёме;
- Инвесторам, в установленном объеме и в установленные сроки;

- Налоговым органам по месту регистрации - в установленном порядке, объеме и в установленные сроки;
- Статистическим органам по территориальному местонахождению - в установленном объеме и установленные сроки;
- Иным уполномоченным органам и финансовым институтам – по решению Совета директоров Компании.

Представление финансовой, бухгалтерской и другой отчетности и информации другим пользователям и открытая ее публикация предусматриваются только по письменному согласию органов управления или в случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан.

1.2. Изменения и дополнения к учетной политике

Учетная политика будет изменяться только в том случае, когда это требуется в соответствии с законодательством или каким-либо МСФО тогда, когда это изменение приведет к улучшению отражения событий и сделок в финансовой отчетности Компании, или в случае, если данный вопрос не имел раскрытия в данной учетной политике.

Изменение к учетной политике означает, что Компания переходит от одного принципа учета к другому.

Не являются изменениями учетной политики следующие действия:

- принятие учетной политики для событий и сделок, отличающихся по существу от ранее происходивших событий и сделок;
- принятие новой учетной политики для событий и сделок, которые не происходили ранее или не были существенными.

Добровольные изменения к учетной политике применяются Компанией ретроспективно. Ретроспективный подход означает, что новая учетная политика применяется к событиям и сделкам, таким образом, как если бы эта новая политика использовалась всегда. Поэтому такая учетная политика применяется к событиям и сделкам с момента возникновения таких статей, если в достаточной степени поддается определению. Отчетность предшествующих периодов пересчитывается в соответствии с новой учетной политикой, насколько это практически осуществимо.

Финансовые отчеты, включая сравнительную информацию за предыдущие периоды, представляются, таким образом, как если бы новая учетная политика использовалась всегда. В случае, когда корректировка относится к периодам, предшествующим тем, которые были включены в финансовые отчеты, на ее величину корректируется сальдо прибыли (убытка) предыдущих лет на начало самого раннего из представленных периодов.

В тех случаях, когда невыполнимо определить общий эффект на начало текущего периода от применения новой учетной политики, Компания изменяет сравнительную информацию так, как будто новая учетная политика применялась начиная с наиболее ранней возможной даты.

В случае, когда изменения в учетной политике может иметь существенное воздействие на любой из предшествующих отчетных периодов, Компания в финансовой отчетности раскрывает следующую информацию:

- основание для изменений;
- сумму корректировки для текущего периода;
- сумму корректировки, относящейся к периодам, предшествующим тем, которые были включены в сравнительную информацию;

информацию о том, что сравнительная информация была пересчитана, или что сделать это было практически невозможно.

В случае, когда по суждению руководства Компании практически невозможно оценить влияние периода или совокупное влияние изменения, Компания не будет использовать ретроспективное применение.

Изменения и дополнения к действующей учетной политике утверждаются Советом директоров либо Исполнительным органом. Для удобства пользования, внесенные изменения и дополнения в учетную политику, необходимо выделять ***жирным курсивом,*** а исключения в тексте ~~зачеркнуть~~**.**

1.3. Организационно-правовой статус Компании

1.3.1. Юридический статус Компании

АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (сокращенно - АО «ЦАЭК») является юридическим лицом по законодательству Республики Казахстан.

АО «ЦАЭК» зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта 08 августа 2008 года, свидетельство № 93550-1910-АО. Устав утвержден решением единственного акционера АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (сокращенно - АО «ЦАТЭК») согласно протоколу № 1 от 30 июля 2008 года.

БИН (бизнес - идентификационный номер) 080840005767.

Форма собственности - частная.

Юридический адрес: 050012, Республика Казахстан, город Алматы, ул. Карасай батыра,89

Фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, ул. Карасай батыра, 89.

РНН 600 700 606 042, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Налоговом управлении по Алмалинскому району города Алматы.

Свидетельство о постановке на регистрационный учет по налогу на добавленную стоимость серия 60305 № 0096101, дата выдачи 12 августа 2008 года.

Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- содействие в развитии отечественных и иностранных предприятий, работающих в сфере энергетики, машиностроения и других отраслях промышленности;
- инвестиционная деятельность;
- оказание консультационных услуг;
- внешнеэкономическая деятельность в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- коммерческая деятельность;
- инновационная деятельность;
- иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

Основная деятельность Группы - производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске и реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана.

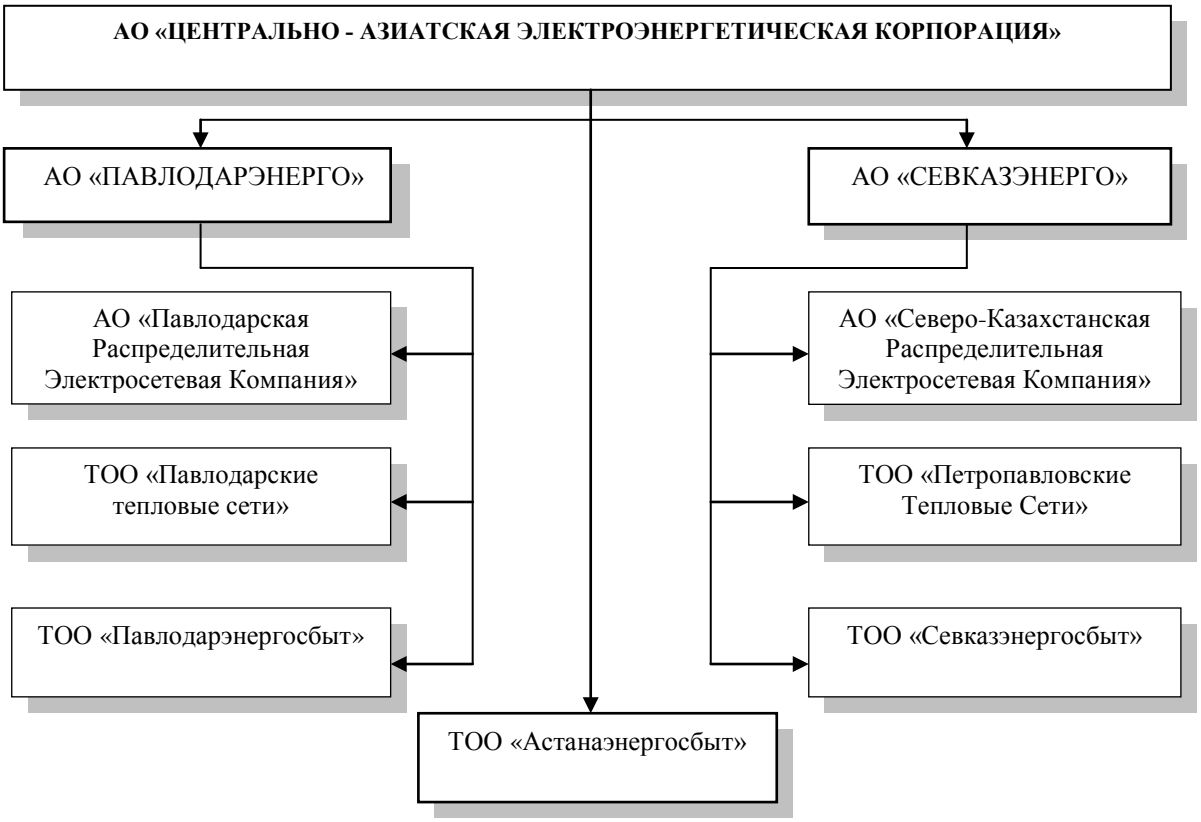
Деятельность компаний, входящих в Группу регулируется антимонопольным законодательством Республики Казахстан. Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической энергии.

1.3.2. Организационная структура управления.

Организационная структура Компании является по форме линейно-функциональной.

Корпоративная структура Группы является по форме вертикально-интегрированной.

В состав Группы входят следующие предприятия:



По функциональному признаку все компании Группы распределяются по следующим подгруппам:

- Генерация
- Передача и распределение
- Сбыт
- Прочее

По видам деятельности распределяется по следующим видам:

- Электрическая энергия
- Тепловая энергия

По географическому признаку все компании Группы распределяются по следующим сегментам:

- Северо-Казахстанская область;
- Павлодарская область;
- Акмолинская область.

Органами управления Компании являются:

- Высший орган – Общее собрание акционеров;

- Орган управления - Совет директоров;
- Исполнительный орган – Президент.

Уставом Компании предусмотрено создание иных органов, предусмотренных действующим законодательством республики Казахстан.

Акционерами Компании являются:

- АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» - 75,12%
- Европейский Банк Реконструкции и Развития – 24,88%

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Задачей бухгалтерского учета является обеспечение формирования полной и достоверной информации о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении Компании, необходимой для оперативного руководства и управления, а также для ее использования инвесторами, поставщиками, покупателями, заимодателями, государственными органами, банками и иными заинтересованными лицами в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, устанавливающими принципы и правила составления финансовой отчетности.

Осуществляя организацию бухгалтерского учета, Компания

- самостоятельно устанавливает организационную форму бухгалтерской работы;
- формирует учетную политику в соответствии с корпоративной учетной политикой;
- производит функциональное разделение учета на финансовый, статистический, налоговый и управленческий;
- разрабатывает порядок контроля за операциями и событиями, а также принимают другие решения, необходимые для организации бухгалтерского учета.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет руководитель Компании. Руководитель должен создать необходимые условия для правильного ведения бухгалтерского учета. Для ведения бухгалтерского учета формируется департамент бухгалтерского учета, возглавляемый руководителем – главным бухгалтером. Главный бухгалтер обеспечивает ведение бухгалтерского учета, составление и представление финансовой отчетности, обеспечивает безусловное выполнение учетной политики всеми работниками и структурными подразделениями Компании. Главный бухгалтер в своей деятельности руководствуется утвержденными МСФО, ТПС, методическими рекомендациями к МСФО, нормативными и законодательными документами в установленном порядке, а также настоящей учетной политикой. Функциональные обязанности главного бухгалтера определяются в соответствии с положением о нем, утвержденным Президентом. Должностные обязанности работников департамента бухгалтерского учета регламентируются должностными инструкциями.

2.1. Общие правила формирования бухгалтерского учета и документирование

Основные понятия:

- Бухгалтерский учет - упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций.
- Ведение учета - систематизация, накопление и обработка информации на основании принятых к учету первичных документов, группировка и оценка фактов хозяйственной деятельности с отражением на счетах бухгалтерского учета, с применением системы регистров бухгалтерского и других способов.

Общая система учета Компании подразделяется на:

- финансовый учет, который группирует и отражает элементы финансовой отчетности на счетах рабочего Плана счетов, разработанного на основе Типового плана счетов, утвержденного Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 23 мая 2007 года № 185. При этом консолидация промежуточной и годовой финансовой отчетности группы компаний осуществляется на основе единого рабочего плана счетов.
- производственный учет отражается и формирует внутрипроизводственную калькуляционную себестоимость работ и услуг, учитывает все прямые и накладные расходы Компании, а также производственную деятельность других отраслей и непроизводственную деятельность. Данные производственного учета формируются в

соответствии с Правилами об особом порядке формирования затрат и Правилами ведения раздельного учета доходов, затрат, утвержденными законодательством и другими нормативно-правовыми актами.

- статистический учет, который базируется на данных финансового учета, объем и формы устанавливается органами Национального статистического агентства;
- налоговый учет, который формируется на базе результатов бухгалтерского учета в соответствии с налоговым законодательством и не предусматривает альтернативных методов учета;
- управленческий учет - сводная информация, составляемая по заданию руководства Компании, исходящая из финансового, производственного, статистического и налогового учета, необходимая для анализа текущих и перспективных ситуаций и принятия эффективных управленческих решений.

Бухгалтерский учет Компании ведется с применением специализированной бухгалтерской компьютерной программы (1С Бухгалтерия, Лука-Про или иной программы), соответствующей требованиям действующего законодательства в области бухгалтерского учета и отчетности.

Налоговый учет Компании ведется с применением налогового законодательства и в соответствии с утвержденной налоговой учетной политикой.

2.2. Конфиденциальность и коммерческая тайна

Конфиденциальной является информация, составляющая служебную или коммерческую тайну, имеющая действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, к ней нет свободного доступа на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране ее конфиденциальности.

Лица, незаконными методами получившие такую информацию, а также служащие вопреки трудовому договору или контрагенты вопреки гражданско- правовому договору, разгласившие служебную или коммерческую тайну, обязаны возместить причиненный ущерб.

Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну Компании утвержден приказом Президента и доведен до сведения сотрудников Компании (Приложение 1).

2.3. Организация текущего контроля качества учета

Внутренний контроль за совершаемыми хозяйственными операциями осуществляется бухгалтерией в момент принятия первичных учетных документов к учету и включает в себя контрольные процедуры, реализующие следующие направления:

- контроль санкционирования (каждая хозяйственная операция должна быть соответствующим образом разрешена);
- контроль законности (каждая хозяйственная операция должна быть проверена на предмет соответствия действующему законодательству);
- контроль полномочий;
- контроль обработки данных (контроль за документированием и системными записями);

Ведение аналитического учета операций и событий установлено исходя из потребностей Компании.

2.4. Порядок оформления и хранения документов

Бухгалтерская документация включает в себя первичные документы, регистры бухгалтерского учета, финансовую отчетность и учетную политику. Бухгалтерские записи производятся на основании первичных документов. Для оформления фактов хозяйственной деятельности Компания применяет Типовые формы первичных документов, утвержденные Приказом Министра финансов РК от 21.06.2007 №216 «Об утверждении форм первичных

учетных документов» и формы первичных документов, предусмотренные действующей бухгалтерской компьютерной программой. Первичные документы должны содержать следующие обязательные реквизиты: наименование документа, код формы, дату составления, содержание хозяйственных операций правильность их оформления, личные подписи и их расшифровки. В первичных документах и учетных регистрах исправление ошибок должно быть подтверждено подписью лиц подписывающих документ с указанием даты исправления, скреплением, скреплением печатью. В кассовых и банковских документах исправления не допускается.

Регистры бухгалтерского учета (ведомости учета хозяйственных операций, ведомости учета сгруппированных показателей активов, обязательств, собственного капитала) составляются в формате, предусмотренном бухгалтерской компьютерной программой, на базе которой ведется бухгалтерский учет в Компании.
Перечень работников Компании, имеющих право подписи на организационно-распорядительных, финансово-расчетных документах, приведен в Приложении 2.

Последовательность движения документации, перечень исполнителей, сроков поступления в бухгалтерию, обработки и прохождения документов внутри учетного аппарата и завершения всех работ за отчетный период вплоть до составления отчета о финансовом положении и отчетности представляют собой документооборот, исполнение которого строго обязательно не только для счетных, но и для других работников Компании. Они заполняют и представляют документы, относящиеся к сфере их деятельности, по графику документооборота. Для этого каждому исполнителю вручается выписка из графика, в которой перечисляются первичные документы, относящиеся к сфере его деятельности, сроки и места представления документов.

Контролирует соблюдение исполнителями графика документооборота бухгалтерских документов главный бухгалтер Компании. Требования главного бухгалтера в части порядка оформления и представления в бухгалтерию документов и сведений обязательны для всех работников Компании. Ответственность за соблюдение графика документооборота, своевременное и качественное заполнение документов, достоверность сведений, содержащихся в них, и своевременную передачу документов для отражения данных в бухгалтерском учете несут лица, подписавшие документы. Ответственность за сохранность документов и своевременность их передачи в архив несет главный бухгалтер.

График документооборота по основным документам бухгалтерского учета и отчетности представлен в Приложении 3.

2.5. Проведение инвентаризации имущества

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности, контроля за сохранностью, проверки соответствия фактического наличия денежных средств, нематериальных активов, основных средств, товарно-материальных запасов, инвестиции (имущества), дебиторской задолженности и обязательств проводится инвентаризация не менее одного раза в год на следующие даты:

Виды имущества и обязательств	Для Компании по состоянию на:	Для Группы по состоянию на:
Основные средства, нематериальные активы, запасы (ТМЗ), незавершенное строительство, незаконченный ремонт	31 октября	1 октября

Виды имущества и обязательств	Для Компании по состоянию на:	Для Группы по состоянию на:
Денежные средства	31 декабря	31 декабря
Расчеты с банками по кредитам, с бюджетом, покупателями, поставщиками, подотчетными лицами, депонентами и другими дебиторами и кредиторами, расходы будущих периодов	31 декабря	31 декабря

В обязательном порядке инвентаризация в Компании производится:

- при смене материально – ответственных лиц (на день приемки – передачи);
- при установлении фактов хищений или злоупотреблений и порчи товарно–материальных запасов;
- при ликвидации (реорганизации);
- при других чрезвычайных ситуациях.

Инвентаризации подлежит:

- имущество Компании, независимо от места его нахождения;
- имущество, не принадлежащее Компании, но числящееся в бухгалтерском учете (находящееся на ответственном хранении или арендованное);
- все виды обязательств.

Общий порядок при проведении инвентаризации определяется «Положением по инвентаризации имущества и расчетов».

2.6. Прочие вопросы

Вопросы, не урегулированные данной учетной политикой, регулируются действующими МСФО и действующим законодательством Республики Казахстан.

При отсутствии требований МСФО и рекомендаций уполномоченного органа по отдельным вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности руководство Компании использует свои суждения для разработки положений учетной политики по данным вопросам.

Внутренний и внешний контроль деятельности и финансовой отчетности компании на предмет соответствия законодательству РК, осуществляется путем проверок внутренними и независимыми аудиторами в сроки и объемах, определяемых планом работ по согласованию с Советом директоров.

Оценка надежности систем бухгалтерского учета и составленных на их основе финансовых отчётов Компании и ее дочерних организаций осуществляется Департамента внутреннего аудита, действующего на основе утвержденного «Положения о Департаменте внутреннего аудита».

Оценка соответствия требованиям МСФО представленной годовой финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций осуществляется внешними аудиторами.

3. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

3.1. Принципы МСФО в Учетной политике.

- Добросовестное представление - финансовая отчетность Компании в обязательном порядке должна добросовестно представлять финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств организации. Добросовестное представление требует правдивости при представлении воздействия операций, других событий и условий в соответствии с определениями и критериями признания для активов, обязательств, доходов и расходов, изложенных в «Принципах подготовки и представления финансовой отчетности». Предполагается, что применение Международных стандартов финансовой отчетности, при необходимости - с дополнительным раскрытием информации, приводит к формированию такой финансовой отчетности, которая решает задачу добросовестного представления.
- Соответствие международным стандартам – финансовая отчетность прямо и безоговорочно соответствует Международным стандартам финансовой отчетности, что находит отражение в примечаниях к финансовой отчетности.
- Непрерывность деятельности – Компания способна в обозримом будущем продолжать свою деятельность, у Компании отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, погашение обязательств в установленном порядке.
- Метод начисления - Компания составляет финансовую отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, применяя правила учета по методу начисления.
- Существенность и агрегирование – в финансовой отчетности Компании каждый существенный класс сходных статей представляется отдельно. Если какая-либо статья является несущественной для ее отдельного представления, может быть представлена в примечаниях.
- Взаимозачет - Компания должна по отдельности представлять активы и обязательства, доходы и расходы, за исключением случаев, когда это требуется или разрешено каким-либо МСФО. Компания представляет на нетто-основе прибыли и убытки, возникающие по группе аналогичных операций.
- Периодичность и последовательность представления – Компания составляет финансовую отчетность последовательно за период продолжительностью один год. Представление и классификация статей в финансовой отчетности Компании должны сохраняться от одного отчетного периода к следующему, за исключением случаев, когда:

а) вследствие значительного изменения характера деятельности Компании или пересмотра финансовой отчетности, более приемлемым оказывается другое представление информации или другая классификация;

б) какой-либо Стандарт или Толкование требуют изменения в представлении. Компания может вносить изменения в финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма дает более полезную и надежную информацию, а сравнимость информации не пострадает.

При внесении таких изменений Компания обязана изменить свою сравнительную информацию. Сравнительная информация - Компания по всем суммам, показанным в финансовой отчетности текущего периода, в обязательном порядке раскрывает сравнительную информацию за предыдущий период. Сравнительная информация включается в повествовательную и описательную информацию, если она значима для понимания финансовой отчетности за текущий период.

Основными факторами, определяющие качество финансовой отчетности и ее соответствие требованиям МСФО являются понятность, уместность, существенность, надежность и сопоставимость.

1) **Понятность.** Основным качеством информации, представляемой в финансовой отчетности, является легкость ее понимания пользователями. Информация по сложным вопросам, которая должна быть включена в финансовую отчетность из-за ее важности для принятия пользователями экономических решений, не может быть исключена из нее только на том основании, что она слишком сложна для понимания определенными пользователями.
2) **Уместность**. Чтобы быть полезной, информация должна быть уместной, т.е. отвечать нуждам пользователей, возникающим при принятии решений. Информация является уместной, когда она оказывает влияние на экономические решения пользователей, помогая им оценить прошлые, текущие и будущие события, а также подтверждая или корректируя прошлые оценки (при этом, прогнозная и подтверждающая функции информации взаимосвязаны).
3) **Существенность.** На уместность информации серьезное влияние оказывает ее характер и существенность (в определенных случаях одного характера информации достаточно для того, чтобы определить ее уместность, а в других случаях имеет значение, как характер, так и существенность информации).

Опущения или искажения информации о статьях финансовой отчетности являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения информации, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи финансовой отчетности, либо сочетание того и другого.
Исправление существенной ошибки, относящейся к предыдущим периодам, производится основным порядком учета – ретроспективно:
- корректируется сальдо нераспределенного дохода на начало периода;
- пересчитываются сравнительные показатели отчета о доходах и расходах.

Раскрытие информации о существенной ошибке:
- характер ошибки,
- сумма корректировки за текущий и предыдущий периоды,
- налоговый эффект,
- факт того, что произведен пересчет сравнительных показателей.

4) **Надежность.** Чтобы быть полезной, информация должна быть надежной. Информация обладает качеством надежности, когда она свободна от существенных ошибок и пристрастности, и когда пользователи могут положиться на нее, как на представляющую правдиво то, что она либо имеет целью представлять, либо от нее обоснованно ожидается, что она будет представлять.

Критериями надежности финансовой информации являются:
Приоритет содержания над формой – необходимость того, чтобы операции компании учитывались в соответствии с их сущностью и экономическим смыслом;

Нейтральность – информация должна быть нейтральной или беспристрастной, т.е. свободной от односторонности;

Осмотрительность – необходимость придерживаться определенной осмотрительности в суждениях, оценках, имеющих место в условиях неопределенности;

Полнота – для обеспечения надежности информация должна представляться в финансовой отчетности в полном объеме, с учетом ее существенности и сопоставимости затрат на сбор и обработку;

Сопоставимость – обеспечение того, чтобы пользователи имели были информированы об учетной политике, принятых компанией, любых изменениях и влияние этих изменений на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

4. УЧЕТ ЭЛЕМЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4.1. Объединение бизнеса

4.1.1. Общие положения

Объединение бизнеса – это объединение отдельных компаний или иных форм бизнеса в одну Компанию, представляющую финансовую отчетность. В результате объединения одна Компания-покупатель получает контроль над одной или несколькими приобретаемыми Компаниями.

Структурно объединение бизнеса может быть осуществлено самыми разными способами, которые определяются юридическими, налоговыми и другими причинами. Оно может включать приобретение Компанией собственного капитала или чистых активов другой Компании. Оно может осуществляться посредством эмиссии акций или перевода денежных средств, их эквивалентов или других активов. Операция может осуществляться между акционерами объединяющихся компаний или между одной Компанией и акционерами другой Компании. Объединение бизнеса может приводить к учреждению новой Компании, осуществляющей контроль над объединяющимися Компаниями, передаче чистых активов одной или более объединяющихся компаний, или ликвидации одной или более объединяющихся компаний.

4.1.2. Учетные методы и показатели.

Объединение бизнеса учитываются Компанией в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IFRS 3 «Объединение предприятий», с использованием метода покупки.

Метод покупки рассматривает объединение бизнеса с точки зрения Компании - покупателя. Покупатель приобретает чистые активы и признает приобретенные активы, обязательства и условные обязательства, включая те, которые ранее не были признаны приобретаемой Компанией.

Применение метода покупки включает следующие шаги:

a) Идентификацию покупателя;

b) Оценку стоимости объединения предприятий; и

c) Распределение на дату приобретения стоимости объединения предприятий на приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства.

Идентификация покупателя

Практически во всех объединениях бизнеса одна из объединяющихся компаний получает контроль над другой объединяющейся компанией, что дает возможность определить компанию - покупателя. Получение контроля предполагает приобретение одной из объединяющихся компаний более 50% голосующих акций другой компании, если только в исключительных случаях четко не заявлено, что такая собственность не обеспечивает контроль над компанией.

Иногда компания приобретает пакет акций другой компании, но, как часть операции обмена, выпускает такое количество своих акций с правом голоса в качестве встречного возмещения, что контроль над объединенной компанией переходит к владельцам той компании, акции которой были приобретены. Такая ситуация называется обратным приобретением. Хотя юридически компания, выпускающая акции, может считаться материнской или компанией-преемницей, компания, акционеры которой теперь контролируют объединенную компанию, является компанией-покупателем, пользующейся правом голоса или другими правами, перечисленными выше. Компания, выпускающая акции, считается приобретенной другой компанией; последняя же считается компанией-покупателем и применяет метод покупки к активам и обязательствам той компании, которая выпустила акции.

Стоимость объединения предприятий

Покупатель учитывает стоимость объединения предприятий по сумме:

- справедливой стоимости, на дату обмена, переданных активов, принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных покупателем, в обмен на контроль над приобретаемой компанией, плюс
- любые затраты, напрямую связанные с приобретением.

Датой приобретения является дата, когда покупатель фактически получает контроль над приобретаемой компанией. Когда это происходит посредством одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой приобретения.

Переданные активы и принятые обязательства измеряются по их справедливой стоимости на дату операции обмена. Когда выплата возмещения за покупку откладывается, фактическими затратами на приобретение является приведенная стоимость возмещения, учитывающая премии или скидки, которые могут быть применены при урегулировании, а не номинальная сумма, подлежащая выплате.

Стоимость объединения предприятий включают обязательства, принятые покупателем, в обмен на контроль над приобретаемой компанией. При этом будущие убытки или затраты, которые предполагается понести в результате объединения бизнеса, не являются обязательствами, принятыми покупателем, в обмен на контроль над приобретаемой компанией, и не включаются в стоимость объединения.

Распределение стоимости объединения

Покупатель, на дату приобретения, распределяет затраты на приобретение путем признания идентифицируемых приобретенных активов и обязательств, удовлетворяющих нижеуказанным критериям признания, по их справедливой стоимости на указанную дату, за исключением долгосрочных активов, классифицированных как «предназначенные для продажи», которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Любое превышение между стоимостью объединения и долей участия компании-покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств по состоянию на дату операции обмена признается в качестве актива и обозначает приобретенную деловую репутацию (далее – «гудвилл»).

И в обратном случае, если доля участия в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость объединения («бэдвилл»), то компания-покупатель обязана:

a) произвести повторную оценку результатов идентификации и оценки идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой организации; и

b) безотлагательно признать в отчете о прибылях и убытках любое превышение, остающееся после такой повторной оценки.

Если объединение осуществляется поэтапно путем последовательного приобретения долей, то каждая сделка обмена должна учитываться компанией-покупателем отдельно, при этом величина любой деловой репутации, связанной с данной сделкой определяется на основе себестоимости сделки и информации о справедливой стоимости на дату каждой сделки обмена. Результатом таких поэтапных действий является сопоставление себестоимости отдельных инвестиций с долей компании-покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой организации на каждом этапе.

Учет результатов переоценки учитывается следующим способом.

- Расчет гудвилла базируется на справедливой стоимости;

- Доля меньшинства на дату приобретения рассчитывается исходя из справедливой стоимости;
- Доля меньшинства после приобретения базируется на справедливой стоимости на дату приобретения плюс принадлежащая миноритарным акционерам часть приращения стоимости чистых активов за период после приобретения.

Доля меньшинства отражается как часть справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, принадлежащих меньшинству, признанных в соответствии с вышеуказанными критериями.
Компания - покупатель признает оценочное обязательство по прекращению или сокращению деятельности приобретаемой компании только тогда, когда компания - покупатель по состоянию на дату приобретения имеет условное обязательство по реструктуризации.

Справедливая стоимость - общие правила определения
1. Рыночные ценные бумаги - по их текущей рыночной стоимости.
2. Нерыночные ценные бумаги – по оценочной стоимости, которая учитывает соотношение прибыли и цены, соотношение дивидендов и цены на акцию, а также предполагаемые темпы роста сопоставимых ценных бумаг компаний с аналогичными характеристиками;
3. Дебиторская задолженность - по приведенной стоимости сумм, которые могут быть получены, определенной с использованием текущих рыночных процентных ставок, за вычетом резервов на покрытие сомнительных долгов и затрат на специфические резервы, если это необходимо.
4. ТМЗ, в том числе:
Готовые товары и продукция – по цене продажи за вычетом:
- затрат на реализацию, и
- обоснованной надбавки, обеспечивающей прибыль, исходя из прибыльности аналогичных готовых товаров и продукции;

Сырье и материалы - по текущей стоимости замещения.
5. Незавершенное производство – по цене продажи готовой продукции за вычетом:
- затрат на завершение производства;
- затрат на реализацию;
- обоснованной надбавки, обеспечивающей прибыль, исходя из прибыльности аналогичных готовых товаров и продукции.

6. Земля и здания – по их рыночной стоимости.
7. Машины и оборудование – по их рыночной стоимости.
8. Нематериальные активы – по их справедливой стоимости, устанавливаемой:
- исходя из цен активного рынка; и
- если активного рынка не существует, исходя из суммы, которую Компании пришлось бы уплатить за актив в сделке между независимыми друг от друга и желающими совершить такую сделку сторонами на базе имеющейся информации.

9. Кредиторская задолженность и векселя к уплате, долгосрочная кредиторская задолженность, обязательства, начисления и прочие требования к погашению – по дисконтированной стоимости сумм, которые необходимо выплатить в счет выполнения обязательства, определенных с использованием надлежащих текущих рыночных процентных ставок.

4.1.3. Раскрытие.
Компания обязана раскрывать информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые последствия состоявшихся объединений предприятий:
- в течение периода;

- после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к опубликованию.

Для всех объединений бизнеса в финансовой отчетности за период, в течение которого производилось объединение, должна раскрываться следующая информация:

a) названия и описания объединяющихся компаний;

b) дата приобретения;

c) процент приобретенных голосующих акций;

d) фактические затраты на приобретение и описание возмещения за покупку, выплаченного или подлежащего выплате при определенных условиях;

e) детальное описание операций, по которым было принято решение об их прекращении в результате приобретения;

f) сумму превышения стоимости идентифицируемых активов и признанных обязательств над затратами на приобретение, признанную в отчете о прибылях и убытках;

g) описание нематериальных активов, которые не могут быть признаны отдельно от гудвилла и объяснение, почему справедливая стоимость нематериальных активов не может быть надежно измерена;

h) сумму прибыли или убытка приобретенной компании, включенную в отчет о совокупном доходе компании - покупателя с даты приобретения. В случае нецелесообразности раскрытия такой информации этот факт должен быть отражен вместе с описанием причин нецелесообразности.

Также в финансовой отчетности раскрывается информация, позволяющая пользователям оценить текущую стоимость гудвилла в течение периода.

4.2. Нематериальные активы

Учет нематериальных активов ведется в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

4.2.1. Признание нематериальных активов

Признание нематериального актива требует его идентификации. Актив удовлетворяет критерию идентифицируемости при определении его в качестве нематериального актива, когда он:

- может быть отделен от организации для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена;
- или возникает из договорных и других юридических прав, вне зависимости от того являются ли эти права передаваемыми или отделяемыми от данной организации.

Контроль Компании над активом означает контроль над выгодами от использования этого актива и способность ограничивать возможности других компаний пользоваться этими выгодами. Будущие экономические выгоды могут включать выручку от продаж, экономию затрат и другие выгоды, являющиеся результатом использования нематериального актива.

Не признаются нематериальными активами объекты, приобретаемые для целей перепродажи, которые в таком случае учитываются в качестве товаров в соответствии с разделом "Учет товарно-материальных запасов (готовой продукции, материалов и товаров для перепродажи)".

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Виды нематериальных активов:

-торговые марки, фирменные наименования, программное обеспечение, лицензии и франшизы, авторские права, патенты и другие права на промышленную собственность, права на обслуживание и эксплуатацию, рецепты, формулы проекты и макеты, незавершенные нематериальные активы.

4.2.2. Последующие затраты, связанные с нематериальными активами

Последующие затраты на нематериальный актив после его покупки или завершения признаются в качестве расходов при их возникновении, кроме случаев, когда:

- есть вероятность того, что эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм;
- затраты могут быть надежно оценены и отнесены на актив.

Предполагается, что такие случаи будут очень редкими. Последующие затраты Компании на торговые марки, торговые знаки и аналогичные активы всегда признаются расходами периода, в котором понесены, и не увеличивают стоимость нематериального актива.

4.2.3. Амортизация нематериальных активов

Амортизируемая стоимость нематериальных активов с ограниченным сроком использования списывается на систематической основе в течение срока полезной службы с использованием прямолинейного метода амортизации. Амортизируемая стоимость актива определяется как разница между первоначальной стоимостью и ожидаемой ликвидационной стоимостью, принятой считать равной нулю.

Срок полезной службы нематериальных активов определяется с учетом будущих экономических выгод, которые ожидается получить от использования нематериального актива и который составляет 7-10 лет.

Начисление амортизации объекта нематериальных активов осуществляется с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором была получена возможность эксплуатации актива, и прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошло полное списание стоимости объекта, или с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошло выбытие объекта.

4.2.4. Обесценение нематериальных активов

Международные стандарты финансовой отчетности требуют признания убытка от обесценения в случаях, когда чистая балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Компания ежегодно оценивает возмещаемую стоимость нематериальных активов, которая определяется как, наибольшее значение из величины чистой продажной стоимости и ценности нематериального актива от его дальнейшего использования.

Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Убыток от обесценения/восстановление убытка от обесценения Компания отражается в отчете о совокупном доходе.

4.2.5. Учет выбытия нематериальных активов

Объект нематериального актива исключается с баланса Компании при его выбытии, или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива и от его использования далее не ожидается экономических выгод.

Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения нематериального актива определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия нематериального актива и его чистой балансовой стоимостью и отражается в соответствующих строках отчета о совокупном доходе.

4.2.6. Раскрытие.

Для каждого класса нематериальных активов компания раскрывает следующую информацию, разграничивая внутренне созданные нематериальные активы и другие нематериальные активы:

1. Срок полезной службы или применимые нормы амортизации
2. Методы амортизации
3. Валовую балансовую стоимость и накопленную амортизацию с накопленными убытками от обесценения на начало и конец периода
4. Статьи отчета о совокупном доходе, в которые включена амортизация нематериальных активов
5. Сверку балансовой стоимости НМА по состоянию на начало и конец периода, отражающую любые изменения их стоимости в течение отчетного периода.

4.3. Основные средства

Учет основных средств Компании ведется согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

4.3.1. Первоначальное признание основных средств

В зависимости от характера участия основных средств в процессе производства они подразделяются на производственные и непроизводственные. Производственные основные средства составляют основу материально-технической базы Компании и обеспечивают функционирование технологического процесса. К непроизводственным основным средствам, относятся объекты социального назначения.

Объект основных средств признается в качестве актива при выполнении следующих двух условий:

- существует уверенность в том, что получит будущие экономические выгоды, связанные с объектами основных средств;
- фактические затраты на приобретение объекта основных средств для Компании могут быть надежно оценены.

Основные средства учитываются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, т.е. по сумме фактических затрат на приобретение или изготовление, на транспортировку, монтаж, пуско-наладочные работы и других затрат, непосредственно связанных с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве.

Первоначальная стоимость объектов основных средств:

- приобретаемых Компанией за плату, определяется исходя из фактических затрат на их приобретение и ввод в эксплуатацию;
- объектов, вносимых учредителями – по согласованной между учредителями стоимости; объектов, поступающих безвозмездно – экспертным путем или по данным акта приема-передачи;
- при изготовлении основных средств самостоятельно – по сумме фактических затрат на создание, возведение и ввод в эксплуатацию объекта;
- в результате обменной операции стоимость приобретенных объектов измеряется по текущей стоимости полученных активов, которая равна текущей стоимости переданных, с поправкой на сумму полученных (переданных) денежных средств

Ликвидационная стоимость

Это чистая сумма, которую компания ожидает получить за актив в конце срока его полезной службы за вычетом ожидаемых затрат по выбытию.

В компании ликвидационная стоимость принята равной 0, так как предполагается, что затраты по выбытию будут превышать доходы от выбытия актива.

4.3.2. Классификация и группировки, используемые Компанией

Основные средства в зависимости от целевого назначения и выполняемых функций в процессе производства подразделяются на следующие основные группы:

- земля;
- здания и сооружения;
- машины и производственное оборудование;
- транспортные средства;
- прочие основные средства.
- незавершенное строительство

В качестве основных средств могут также признаваться объекты, использование которых может прямо не приносить экономических выгод для Компании, но которые необходимы для получения выгод от использования других объектов (основные средства, приобретаемые для обеспечения безопасности и защиты окружающей среды).

4.3.3. Последующее признание стоимости основных средств

После первоначального признания стоимости основных средств Компания применяет модель переоценки, согласно которой все основные средства отражаются по переоцененной стоимости. Переоцененная стоимость представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки, за вычетом любой накопленной впоследствии амортизации и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Справедливая стоимость (рыночная стоимость) - Это сумма, на которую актив может быть обменен между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, желающими совершить такую операцию.

Переоценка основных средств проводится не чаще 1 раза в 5 лет, во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая определяется при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива. При переоценке отдельного объекта основных средств, переоценке подлежит весь класс основных средств, к которому относится данный актив.

По мере необходимости Компания привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств до их остаточной стоимости замещения.

Любое увеличение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки, отражается по кредиту резерва переоценки, который отражается в капитале, кроме случаев, когда переоценка восстанавливает уменьшение балансовой стоимости данного актива, которое ранее было признано в доходах или расходах. В этом случае увеличение балансовой стоимости относится на доход в пределах суммы ранее признанного расхода. Уменьшение балансовой стоимости признается в доходах или расходах, кроме случаев, когда уменьшение балансовой стоимости напрямую уменьшает предыдущее увеличение балансовой стоимости по данному активу. В таких случаях уменьшение балансовой стоимости уменьшает сумму резерва, относящегося к данному активу, который отражен в резерве по переоценке. Сумма переоценки по мере эксплуатации активов переносится на нераспределенный доход, в соответствии с применяемым методом начисления амортизации. Вся сумма переоценки может быть перенесена на нераспределенный доход только с момента выбытия объекта, независимо от причины.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании и относятся на увеличение первоначальной стоимости объекта. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Капитальные вложения, реконструкция и модернизация в Компании осуществляются за счет начисленной амортизации основных средств, заемных средств и прочих источников финансирования.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства объектов, капитализируются в стоимость объектов в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта к использованию.

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

4.3.4. Учет выбытия основных средств

Объект основных средств перестает учитываться на балансе Компании при его выбытии или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива, и от его выбытия далее не ожидается экономических выгод. Выбытие объекта основных средств имеет место в случаях продажи, безвозмездной передачи, ликвидации при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях, передачи в виде вклада в уставный капитал других компаний и в иных случаях.

Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения объектов основных средств определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью (себестоимость) объекта основных средств и отражается в разделе прочие расходы отчета о совокупном доходе.

Если при выбытии основного средства остаются материалы или запасные части, которые планируется использовать в дальнейшем, они должны быть оценены и оприходованы как соответствующие виды запасов. Оценка материалов производится по рыночной (справедливой) стоимости, а при её отсутствии – по ценности возможного использования. В этом случае себестоимость выбывающих основных средств уменьшается на величину оценки материалов и запасных частей.

4.3.5. Начисление износа объектов основных средств

Начисление амортизации по всем объектам основных средств Компании производится прямолинейным методом (метод равномерного начисления) исходя из срока полезного использования.

Для целей составления финансовой отчетности использует следующие сроки полезного использования для различных групп основных средств

Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	5-50 лет
Машины и производственное оборудование	1-35 лет
Транспортные средства	1-15 лет
Прочие основные средства	1-20 лет

Внутри каждого диапазона срок полезной службы определяется исходя из оценки руководства Компании. Начисление амортизации производится отдельно по каждому объекту.

Однако при определенных обстоятельствах, если составные части объекта имеют различные сроки полезной службы и различным образом обеспечивают получение экономических выгод, Компания может учитывать составную часть как отдельный объект основных средств и наоборот может объединять отдельные незначительные активы в один инвентарный объект (учетную единицу).

Начисление амортизации основных средств производится ежемесячно, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем, в котором объект был передан в эксплуатацию. Начисление амортизации по объекту амортизируемого имущества прекращается с первого

числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошло выбытие объекта основных средств или перевод основных средств в группу активов, предназначенных для продажи.

Амортизация прекращается, когда актив вообще перестает использоваться при:

- при частичной загрузке актива (т.е. при низком режиме эксплуатации независимо от причин) начисление амортизации актива и распределение ее на затраты периода не прекращается;
- при полной остановке на длительный период (не связанной с техническим обслуживанием и текущим ремонтом актива), когда от актива не ожидается получение дохода, начисление амортизации прекращается (на период модернизации, обновления или консервации актива в связи с непригодностью его к использованию).

Начисление амортизации по таким активам, относящимся к незавершенному строительству производится на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

4.3.6. Обесценение основных средств

Обесценение основных средств признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

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

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

4.3.7. Раскрытие

Для каждого вида основных средств раскрывается следующая информация:

1. Основы оценки балансовой стоимости;
2. Используемые методы начисления амортизации;
3. Применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;
4. Балансовая стоимость и накопленная амортизация в совокупности с накопленными убытками от обесценения на начало и конец периода;

5. Сверка балансовой стоимости на начало и конец периода, отражающая следующие изменения стоимости: поступления, выбытия, приобретения через объединения предприятий, увеличение или уменьшение стоимости в результате переоценки, убытки от обесценения, амортизация, курсовые разницы и прочие изменения.

Кроме вышеуказанных раскрытий в примечаниях к финансовой отчетности раскрывается:

1. наличие и степень ограничений прав собственности и стоимость основных средств, переданных в залог в обеспечение обязательств;
2. сумма расходов, признанных в балансовой стоимости объекта основных средств в ходе его сооружения;
3. сумма договорных обязанностей по приобретению основных средств;
4. величина компенсации, предоставленной третьими сторонами в связи с обесценением, утратой или передачей объектов основных средств, и включенной в прибыль или убыток, если она не раскрывается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

При отражении в финансовой отчетности переоценки объектов основных средств раскрывается следующая информация:

1. дата переоценки;
2. участие независимого оценщика;
3. методы и значительные допущения, применявшиеся при расчете справедливой стоимости;
4. описание методик оценки основных средств;
5. балансовая стоимость, если бы активы отражались в учете по первоначальной стоимости, для каждого класса основных средств, который переоценивался;
6. прирост от переоценки в отчетном периоде.

4.4. Финансовые инструменты (финансовые активы и обязательства)

Финансовые инструменты регулируются следующими международными стандартами:

IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные организации»

IAS 31 «Участие в совместной деятельности»

IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»

IAS 39 «Финансовые инструменты- признание и оценка»

IFRS 3 «Объединение предприятий»

IFRS 7 «Финансовые инструменты – раскрытие информации»

Финансовые инструменты – финансовые активы и обязательства признаются, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовый актив – это любой актив, который представляет собой любой из нижеперечисленных четырех объектов;

- денежные средства;
- долевой инструмент другой компании;
- договорное право на:

а) получение финансового актива о другой компании

б) или на обмен финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально выгодных условиях;

- договор, расчет, по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Компании, и который представляет собой:

а) непроизводный инструмент, по которому Компания может получить переменное количество собственных долевых инструментов;

б) или производный инструмент, расчет по которому может быть произведен другим способом, нежели обменом фиксированной суммы финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов.

Финансовое обязательство – это любое обязательство, которое представляет собой любой из нижеперечисленных вариантов:

- договорную обязанность:

а) предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой организации;

б) обменять финансовые активы или финансовые обязательства с другой организацией на потенциально невыгодных для себя условиях;

- договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Компании, и который при этом является:

а) непроизводным инструментом, по которому у Компании есть или может появиться обязанность, предоставить переменное число собственных долевых инструментов;

б) и производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов Компании.

4.4.1. Классификация финансовых инструментов

Классификация зависит от природы, характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Финансовые инструменты классифицированы в следующие категории:

- финансовые активы или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («FVTPL»);
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («AFS»);
- ссуды и дебиторская задолженность.

По видам:

- акции;
- доли в уставных капиталах;
- облигации;
- депозиты на срок свыше 3 месяцев;
- прочие финансовые инвестиции.

По сроку, на который осуществлены инвестиции:

- краткосрочные финансовые инвестиции – менее 12 месяцев;
- долгосрочные финансовые инвестиции – более 12 месяцев.

По принадлежности организаций, в которые осуществлены инвестиции Компании (либо это справедливо для организаций, входящих в Компанию и предоставляющих консолидированную отчетность)

- инвестиции в дочерние предприятия;
- инвестиции в ассоциированные организации (связанные стороны);
- инвестиции в совместную деятельность;
- инвестиции в прочие организации.

По валюте, в которой осуществлены инвестиции:

- в тенге;
- в иностранной валюте.

4.4.2. Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги:

1) приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода;

2) которые являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе; или

3) которые первоначально классифицируются Компанией в составе финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании, если:

1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или

2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или

3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о совокупном доходе за период. Компания не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами. При реализации финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, производится бухгалтерская запись по отражению сумм накопленной переоценки их стоимости как реализованный доход (расход) от выбытия.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Впоследствии бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки.

Ссуды, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии,

выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.
Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

4.4.3. Обесценение финансовых активов

Компания создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв на обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются, за исключением случаев, когда в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливается.

4.4.4. Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия

существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном бухгалтерском балансе, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства

4.4.5. Хеджирование

Хеджирование – процесс, сопровождающий некоторую сделку, который проводится с целью уменьшения риска по данной сделке.

Хеджирование представляет собой использование в операциях в целях сокращения существующих рыночных, процентных и валютных рисков.

Компания использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой.

Компания заключает соглашения по производным финансовым инструментам, включая форвардные контракты, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости на день заключения соглашения и, впоследствии, переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе котируемых рыночных цен или ценовых моделей, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены основного инструмента и прочие факторы. Производные финансовые инструменты признаются как активы в случае положительной переоценки и как обязательства в случае отрицательной переоценки. Производные финансовые инструменты включены в статью финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в бухгалтерском балансе. Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток включены в отчет о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

4.4.6. Раскрытие

Компания раскрывает согласно IAS 32 «Финансовые инструменты - раскрытие и представление информации» следующую информацию:

1. Объем и характер финансовых инструментов, включая их существенные условия, которые могут влиять на величину, распределение во времени и определенность будущих потоков денежных средств.

2. Учетную политику и методы оценки, в том числе применяемые критерии признания и базу для их оценки.

В соответствии с IAS 1 «Представление финансовой отчетности» Компания раскрывает все значительные аспекты учетной политики, относящиеся к финансовым инструментам:

1. Критерии, используемые при определении момента, в который финансовый актив или финансовое обязательство подлежит признанию в балансе, и момента, в который их признание подлежит прекращению.

2. Метод оценки финансовых активов и финансовых обязательств при первоначальном признании в балансе и последующей оценке.

3. Основу признания и оценки доходов и расходов, возникающих в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами

Для каждого класса финансового актива и финансового обязательства должна раскрываться информация и подверженности риску ставки процента, такие как:

1. Предусмотренные договором даты пересмотра процентной ставки.
2. Эффективные ставки процента, если они применяются.

4.5. Аренда

Признание, учет и раскрытие информации по финансовой и операционной аренде осуществляются согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда».
Аренда подразделяется на два основных типа:
а) финансовая (финансируемая) аренда;
б) операционная (текущая) аренда.

4.5.1. Финансовая (финансируемая) аренда

Разделение аренды на финансовую (финансируемую) или операционную (текущую) основывается на содержании договора. Условия, при которых аренду следует признавать как финансовую (финансируемую) таковы:
- к концу срока аренды право собственности переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить объект аренды по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы объекта аренды, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого объекта;
- арендованные объекты носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;
- если арендатор может аннулировать аренду, убытки арендодателя, связанные с аннулированием, ложатся на арендатора;
- арендатор имеет возможность продолжить аренду на второй период, с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

В отличие от операционной (текущей), финансовая (финансируемая) аренда является долгосрочной, т.е. по существу представляет собой приобретение активов в рассрочку с оплатой имущества по частям и переходом почти всех рисков и вознаграждений, связанных с использованием арендуемого имущества, к арендатору. Финансовая (финансируемая) аренда для арендатора служит одновременно заимствованием фондов и приобретением амортизируемых активов, т.е. арендатором, соответственно, учитываются, с одной стороны, обязательства, с другой стороны - соответствующие активы. Арендодатель продает имущество в обмен на ряд денежных поступлений в будущем (по срокам, предусмотренным договором финансовой аренды).
Определение вида аренды производится в начале аренды и может изменяться при изменении условий аренды. Измененное соглашение должно рассматриваться как новое на протяжении его срока действия.

4.5.2. Операционная (текущая) аренда

Операционная (текущая) аренда – это аренда, отличная от финансовой (финансируемой).
При операционной (текущей) аренде переход права собственности на арендуемое имущество не происходит, и имущество продолжает отражаться в балансе у арендодателя.

4.5.3. Учетные методы и показатели

Компания как арендодатель - суммы к уплате от арендаторов по финансовой аренде учитываются как дебиторская задолженность по сумме чистых инвестиций Компании в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется на учетные периоды для отражения постоянной периодической нормы дохода от чистых инвестиций Компании, неполученного от аренды.

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Компания как арендатор – Активы, удерживаемые по финансовой аренде, признаются как активы Компании по их справедливой стоимости или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей, определяемых в начале аренды. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в консолидированный бухгалтерский баланс как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной ставки процентов по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы относятся напрямую на доход, только если они не относятся непосредственно к квалифицированным активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании по затратам по займам.

Учет активов на условиях финансовой аренды (лизинга) и обязательства отражаются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: дисконтированной суммы минимальных арендных платежей или справедливой стоимости арендуемых объектов основных средств, которая, как правило равняется сумме денежных средств, уплаченных арендодателем за актив. Эта сумма представляет собой первоначальную балансовую стоимость обязательства Компании по финансовой аренде.

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

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

4.5.4. Раскрытие

Применительно к финансовой аренде Компания раскрывает следующую информацию:

1. сверку между валовой инвестиции в аренду на отчетную дату, и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату. Кроме того, раскрывается общая валовая инвестиция в аренду и дисконтированную стоимость дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату для каждого из последующих периодов:
   а) не позднее одного года;
   б) после одного года, но не позже пяти лет;
   в) после пяти лет.

2. неполученный финансовый доход;
3. негарантированную ликвидационную стоимость, накапливаемую к выгоде арендодателя;
4. накопленный оценочный резерв на покрытие непогашаемой задолженности по минимальным арендным платежам;
5. условную арендную плату, признанную в качестве дохода в отчетном периоде;
6. общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Применительно к операционной аренде Компания раскрывает следующую информацию:

1. будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды в совокупности и по отдельности для каждого из следующих периодов:
   а) не позднее одного года;
   б) после одного года, но не позже пяти лет;
   в) после пяти лет.

2. совокупную условную арендную плату, признанную в качестве дохода в отчетном периоде.
3. общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем

4.6. Денежные средства и их эквиваленты.

4.6.1. Классификация и группировка

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя

- наличность в кассе в национальной валюте - используется для отражения информации о наличии и движении денежных средств в кассе Компании в тенге;
- наличность в кассе в иностранной валюте - используется для отражения информации о наличии и движении денежных средств в кассе Компании в иностранной валюте;
- денежные средства на расчетных счетах в тенге - используются для отражения информации о наличии и движении денежных средств в тенге на текущих счетах Компании;
- денежные средства на валютных счетах - используются для отражения информации о наличии и движении денежных средств в иностранной валюте на текущих счетах Компании;

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как краткосрочные прочие финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как долгосрочные прочие финансовые активы.

Ежедневно производится сверка остатков на расчетном и валютном счетах с банковскими документами. Ведение кассовых операций осуществляется в соответствии с установленным в компаниях Группы порядком ведения кассовых операций.

Учет операций в иностранной валюте

Учет операций в иностранной валюте производится в соответствии с МСБУ(IAS) 21 «Влияние изменений обменный курсов валют».
Все валютные операции осуществляются Компанией через уполномоченные банки, кроме операций в обменных пунктах и вкладных операций. В бухгалтерском учете записи по операциям в иностранной валюте отражаются в тенге по рыночному курсу на дату совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, включаются в отчет о доходах и расходах, кроме случая, когда возникают курсовые разницы по инвестициям в зарубежную деятельность.

Учет кассовых операций

По учету денежных средств по кассе материально ответственным лицом является бухгалтер с возложением обязанностей кассира, в обязанности которого входит:

- Полное и своевременное документирование всех операций по движению денежных средств по кассе.
- Соблюдение расчетной и финансовой дисциплины.
- Своевременное и достоверное ведение аналитического учета.
- Полное и своевременное проведение инвентаризации денежных средств.

Поступление денег в кассу оформляется приходным кассовым ордером. Выдача – расходным кассовым ордером, платежной ведомостью, заявлением на выдачу денег, счетами и другими документами, подписанными руководителем и главным бухгалтером.
Нумерация приходных и расходных ордеров присваивается автоматически. Кассовая книга ведется в электронном виде. Периодичность отчета по кассе – один раз в месяц.

Кроме заработной платы, наличные деньги выдаются на хозяйственные расходы, командировочные и представительские расходы.

Компания готовит отчет о движении денежных средств в соответствии с требованиями Международного стандарта IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» и представляет его в качестве составной части своей финансовой отчетности за каждый период, в котором представлялась финансовая отчетность.

4.6.2. Отчет о движении денежных средств по МСБУ (IAS) №7

Операционная деятельность – основная приносящая выручку деятельность и прочая деятельность, отличная от инвестиционной и финансовой деятельности.

Потоки денежных средств, возникающих в результате операционной деятельности:
а) денежные поступления от продажи продукции, выполнения работ и оказания услуг, а также авансы от покупателей и заказчиков;
б) денежные поступления от предоставления активов организации в операционную аренду, роялти, сборы, комиссионные вознаграждения и другие подобные доходы.
в) выплаты денежных средств поставщикам товаров, работ и услуг;
г) выплаты денежных средств работникам и выплаты, производимые организацией по поручениям своих работников;
д) денежные выплаты или денежные компенсации налога на прибыль, если только они не могут быть отнесены к конкретным операциям инвестиционной или финансовой деятельности;
е) денежные выплаты или денежные компенсации других налоговых платежей;
ж) потоки денежных средств, возникающие в результате покупки и продажи ценных бумаг, которые организация приобретает с целью перепродажи;
з) денежные поступления и платежи по контрактам, удерживаемым для заключения сделок или в целях торговли.
Операции, такие как продажа единицы оборудования, могут привести к возникновению прибыли или убытка, который включается в определение чистой прибыли или убытка. Однако движение денежных средств, связанное с такими операциями, является движением денежных средств от инвестиционной деятельности.
Для составления отчета о движении денежных средств от операционной деятельности прямым методом необходимо последовательно представить информацию об основных денежных поступлениях и выбытиях в результате операционной деятельности.
При использовании прямого метода, информация об основных видах валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей может быть получена из учетных записей компании.

Инвестиционная деятельность – приобретение и реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

Потоки денежных средств, возникающих в результате инвестиционной деятельности:
а) денежные поступления от продажи недвижимости, зданий и оборудования, нематериальных и других долгосрочных активов;
б) денежные поступления от продаж долевых или долговых инструментов других организаций и долей участия в совместной деятельности (кроме денежных поступлений за те инструменты, которые рассматриваются как эквиваленты денежных средств и за те, которые предназначены для заключения сделок или торговых целей);
в) денежные поступления от возврата кредитов, предоставленных другим организациям (кроме авансовых платежей и кредитов финансовых организаций);

г) денежные поступления от фьючерсных и форвардных контрактов, опционов и свопов, кроме случаев, когда эти контракты удерживаются для заключения сделок или в торговых целях или поступления классифицируются как финансовая деятельность;
д) денежные выплаты по приобретению недвижимости, зданий и оборудования, нематериальных и других долгосрочных активов (в т.ч. платежи, связанные с капитализированными затратами на разработки и с недвижимостью, зданиями и оборудованием, созданным самой организацией);
е) денежные выплаты, направленные на приобретение долевых или долговых инструментов других организаций и долей участия в совместной деятельности (кроме денежных выплат за те инструменты, которые рассматриваются как эквиваленты денежных средств и за те, которые предназначены для заключения сделок или торговых целей);
ж) авансовые денежные выплаты и кредиты, предоставленные другим организациям (кроме авансовых платежей и кредитов финансовых организаций);
з) денежные выплаты по фьючерсным и форвардным контрактам, опционам и свопам, кроме случаев, когда эти контракты удерживаются для заключения сделок или в торговых целях или выплаты классифицируются как финансовая деятельность.

Финансовая деятельность – деятельность, в результате которой происходят изменения в размере и составе собственного капитала и заемных средств Компании.

Потоки денежных средств, возникающих в результате финансовой деятельности:
а) денежные поступления от эмиссии акций (включая величину дополнительно оплаченного капитала при эмиссии и размещении акций сверх номинальной стоимости) или других долевых инструментов;
б) денежные выплаты владельцам для приобретения или выкупа акций организации;
в) денежные поступления, связанные с привлечением краткосрочных и долгосрочных займов, выпуском облигаций;
г) денежные погашения заемных сумм;
д) денежные платежи арендатора для уменьшения задолженности по финансовой аренде.

Проценты и дивиденды - поступления и платежи денежных средств в связи с полученными и выплаченными процентами и дивидендами должны раскрываться раздельно.
Общая сумма процентов, выплаченных в течение периода, раскрывается в отчете о движении денежных средств независимо от того, признана ли она как расход в отчете о совокупном доходе или капитализирована в соответствии с порядком учета, предусмотренным МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Выплаченные проценты по банковским займам следует классифицировать как движение денежных средств от операционной деятельности; полученные проценты и полученные дивиденды классифицировать как движение денежных средств от инвестиционной деятельности, так как они являются доходом на инвестиции.

Выплаченные дивиденды классифицируются как движение денежных средств от финансовой деятельности, так как они являются затратами на привлечение финансовых ресурсов.

Потоки денежных средств, возникающие в связи с налогами на прибыль, должны раскрываться отдельно и классифицироваться как движение денежных средств от операционной деятельности.

Инвестиционные и финансовые операции, которые не требуют использования денег или их эквивалентов, то есть не порождают движения (поступления или выбытия) денег, не

включаются в отчет о движении денег и раскрываются отдельно в пояснительной записке, обеспечивая всю уместную информацию о такой инвестиционной и финансовой деятельности.

Примерами неденежных статей являются:

1) приобретение активов либо путем непосредственного принятия соответствующих обязательств, либо посредством финансовой аренды;
2) приобретение юридического лица в обмен на выпускаемые акции Компании;
3) погашение долговых обязательств путем их обмена на акции Компании;
4) капитализация расходов и затрат по займам;
5) перевод статей

Нереализованные доходы и убытки от изменения курсов иностранных валют, не являются движением денег. При этом, влияние курса, принятого учетной политикой Компании, на деньги и их эквиваленты, содержащиеся или ожидаемые к получению в иностранной валюте, представляется в отчете о движении денег для согласования сумм денег и их эквивалентов на начало и конец отчетного периода. Сумма нереализованного дохода или убытка от изменения курсов иностранных валют представляется отдельно от потоков денег, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, и включает разности, при наличии таковых, если потоки денег показываются в отчетности по обменным курсам на конец периода.
Остатки денег отражаются в балансе в разделе краткосрочные активы по статье «Денежные средства и их эквиваленты».

4.7. Запасы

Учет товарно-материальных запасов ведется согласно МСФО (IAS) 2 «Запасы».

4.7.1. Классификация и группировка запасов

Товарно-материальные запасы материалов (ТМЗ) – это активы в виде:

- товаров, предназначенных для последующей реализации;
- сырья и материалов, топлива и запчастей, предназначенных для использования при выполнении работ и оказание услуг;
- готовая продукция
- прочие материалы

Для целей составления финансовой отчетности Компания применяет следующую группировку сырья и материальных запасов:

- сырье;
- топливо;
- запасные части;
- измерительные приборы;
- металлопрокат и продукция;
- строительные материалы;
- спецодежда;
- трубная обвязка;
- товары;
- полуфабрикаты;
- изоляционные материалы
- прочие сырье и материалы.

4.7.2. Учетные методы и показатели.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации - это предполагаемая (плановая) стоимость реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых издержек для организации продажи ТМЗ и связанных с процессом реализации. ТМЗ могут учитываться, реализовываться или частично списываться по чистой стоимости реализации, если невозможна реализация ТМЗ по рыночной стоимости или хотя бы по фактической себестоимости, ввиду того, что ТМЗ повреждены, частично или полностью устарели, или их рыночная стоимость снизилась, или затраты на производство возросли.

Себестоимость запасов в обязательном порядке должна включать все затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

Затраты на приобретение запасов включают покупную цену, импортные пошлины и другие налоги (кроме тех, которые впоследствии возмещаются организации налоговыми органами), а также расходы на транспортировку, обработку и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта. Торговые скидки, возвраты платежей и прочие аналогичные статьи вычитаются при определении затрат на закупку.

Затраты переработки запасов включают затраты, непосредственно связанные с единицами продукции, такие как прямые затраты на оплату труда. К ним также относится систематическое распределение постоянных и переменных накладных производственных расходов, которые имеют место при переработке сырья в готовую продукцию.

Постоянными накладными производственными расходами являются те косвенные производственные затраты, которые остаются относительно неизменными независимо от объема производства, такие как амортизация и обслуживание зданий и оборудования и административно-управленческие расходы. Переменными производственными накладными расходами являются те косвенные производственные расходы, которые находятся в прямой или почти в прямой зависимости от изменения объема производства, такие как косвенные затраты сырья и косвенные затраты труда.

Распределение постоянных накладных производственных расходов на затраты по переработке основывается на производственных мощностях организации при работе в нормальных условиях. Нормальная производственная мощность - ожидаемый объем производства, рассчитываемый на основе средних показателей за несколько периодов или сезонов работы при нормальном ходе дел, с учетом потери мощности в результате планового технического обслуживания. Фактический уровень производства может использоваться в том случае, когда он приблизительно соответствует мощности в нормальных условиях. Сумма постоянных накладных расходов, относимых на каждую единицу продукции, не увеличивается вследствие низкого уровня производства или остановки организации. Нераспределенные накладные расходы признаются как расход в периоде их возникновения. В периоды необычно высокого уровня производства сумма постоянных накладных расходов, относимых на каждую единицу продукции, уменьшается так, что запасы не оцениваются сверх себестоимости. Переменные производственные накладные расходы относятся на каждую единицу продукции на основе фактического использования производственных мощностей.

В результате производственного процесса одновременно может производиться более чем один продукт. Например, это происходит в случае совместно производимых изделий или, когда производство основного продукта сопровождается производством побочного продукта. Когда затраты на переработку каждого продукта не могут быть определены отдельно, они распределяются между продуктами пропорционально и последовательно. Распределение может основываться, например, на относительной стоимости продаж каждого продукта, определяемой либо на этапе производственного процесса, когда продукты становятся идентифицируемыми, или при появлении законченного продукта. Большинство побочных продуктов по своей природе несущественны. В подобных случаях они часто оцениваются по возможной чистой цене продаж, и эта величина вычитается из себестоимости основного продукта. В результате балансовая стоимость основного продукта незначительно отличается от его себестоимости.

Прочие затраты включаются в себестоимость запасов только в той степени, в которой они связаны с доведением их до современного местоположения и состояния. Например, может быть уместно включать в стоимость запасов непроизводственные накладные расходы или затраты по разработке продуктов для конкретных клиентов.

К затратам, исключаемым из себестоимости запасов и признаваемых в качестве расходов в периоде их возникновения относят:

- сверхнормативные потери сырья, затраченного труда или прочих производственных затрат;
- затраты на хранение, если только они не необходимы в производственном процессе для перехода к следующему его этапу;
- административные накладные расходы, которые не связаны с доведением запасов до их настоящего местоположения и состояния,
- затраты на продажу.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению или производству квалифицируемого актива (ТМЗ), входят в себестоимость этого актива. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения организацией в будущем экономических выгод и если при этом затраты могут быть надежно измерены (IAS 23 «Затраты по займам»).

Себестоимость запасов признается в качестве расхода в том периоде, когда признается выбытие.
Списание запасов производится по себестоимости, оцениваемой по методу средневзвешенной стоимости. Величина частичного списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются в качестве расхода в период осуществления списания или возникновения потерь. После продажи запасов его балансовая стоимость признается в качестве расхода того периода, когда признается соответствующий доход.

4.7.3. Порядок учета товарно-материальных запасов
Учет товарно-материальных запасов производится на систематической основе. Учет расчетов с поставщиками по поставкам товарно-материальных запасов, документальное оформление поступления этих запасов, формирование бухгалтерских записей по отражению операций поступления запасов по централизованным поставкам и расчетов за них производится в соответствии с нормативно-распорядительными документами Компании.
Компанией производится начисление резерва по устаревшим и неликвидным запасам.
Начисление и пересмотр размера такого резерва производится комиссией ежегодно, исходя из сроков нахождения запасов на складах Компании, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности, морального износа.

Особенности учета твердого топлива
При поступлении топлива на станцию осуществляется его качественная и количественная приемка. Все топливо, поступающее на станцию, взвешивается на вагонных весах. Работниками химической лаборатории определяется качество угля.
Приемный акт с приложением железнодорожной накладной является основанием для бухгалтерии к оприходованию топлива. Так как снабжение топливом является непрерывным, отпуск топлива на производство не оформляется специальными документами, а осуществляется на основании расчетов по диаграммам и корректируется в конце месяца по результатам съемки топлива. Для контроля и проверки правильности расчетов данных, отражающих отпуск топлива, инвентаризация проводиться ежемесячно. Инвентаризация оформляется актом, утвержденным руководителем соответствующей Дочерней компании или его заместитель по производству. В конце месяца оформляется акт о движении и остатках топлива на станции, который служит основанием для списания топлива на производство.
Топливо учитывается по средней цене франко-станции назначения.
В себестоимость топлива франко-станции назначения входят его фактурная стоимость по счету поставщика, расходы по оплате железнодорожного тарифа. Потери топлива в пути до станции назначения в пределах норм естественной убыли включаются в себестоимость топлива, а потери сверх норм считаются недогрузом. По таким потерям предъявляются претензии к поставщику или железной дороге.
Все расходы, связанные с перевозкой и хранением, а также потерями топлива, имевшими место после его прибытия на станцию назначения, включаются также в себестоимость топлива.

4.7.4. Раскрытие.
Компания раскрывает следующую информацию, касающуюся запасов:

1. Общая балансовая стоимость запасов и балансовая стоимость по статьям классификации
2. Начисленный резерв снижения стоимости товаров и их стоимость за вычетом резерва.

4.8. Текущие и отложенные налоговые активы и обязательства.

Текущие налоговые обязательства Компания определяет на основе действующего налогового законодательства Республики Казахстан.

Отсроченные налоговые активы и обязательства Компания определяет на основе МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

4.8.1. Термины и определения.

Корпоративный подоходный налог является одним из наиболее существенных видов налогов, уплачиваемых Компанией. Кроме суммы налога, относящегося к отчетному периоду, в отчетности отражаются также и будущие налоговые обязательства и активы (отсроченные налоги).

Отсроченные налоговые обязательства и активы образуются в связи с временной разницей между балансовой стоимостью актива или обязательства и их налоговой базой. Принцип распределения расчетов по налогам между периодами состоит в распределении налоговых платежей между отчетными периодами без учета сроков фактического осуществления налоговых платежей. Данный принцип обеспечивает полное отражение налоговых последствий всех экономических событий, учтенных в текущей отчетности и, в частности, отражение потенциальных последствий временных разниц между учетной и налогооблагаемой прибылью.

Отсроченный актив по налогам – это суммы подоходного налога, возмещаемые в будущих периодах, в связи:
- Вычитаемыми временными разницами;
- Переносом на будущий период не принятых налоговых убытков.

Отсроченные налоговые обязательства – это суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в связи с налогооблагаемыми временными разницами.

Налоговая база актива - это сумма, которая будет зачтена для налоговых целей против налогооблагаемых экономических выгод, которые поступят Компании от возмещения балансовой стоимости актива.

Налоговая база обязательства - это балансовая стоимость этого обязательства за минусом суммы, которая подлежала бы вычету в отношении такого обязательства для налоговых целей.

Активами, данные по которым принимаются в расчет для определения влияния налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, признаются:

- объекты основных средств (за исключением групп: объекты социальной сферы и активы, не введенные в эксплуатацию);
- объекты инвестиционной недвижимости;
- нематериальные активы;
- налоговые убытки прошлых лет

Обязательствами, данные по которым принимаются в расчет для определения влияния налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, признаются:

- резервы по отпускам, вознаграждениям; и

- резервы по оценочным обязательствам (только в отношении тех, по которым в последующих периодах возможны вычеты из налогооблагаемой прибыли Компании).

4.8.2. Учетные методы и показатели.

Стоимостная оценка активов и обязательств в соответствии с МСФО, как правило, отличается от стоимостной оценки по данным налогового учета, ведущегося в соответствии с требованиями Казахстанского налогового законодательства. В результате различия в оценках возникают разницы, которые могут быть временными.

Временные разницы – это разницы между оценкой активов и обязательств по отчету о финансовом положении и оценкой тех же статей отчета о финансовом положении в соответствии с требованиями налогового учета в том размере, в котором они могут повлиять на будущие налоговые платежи (увеличивая или уменьшая размер будущих платежей по подоходному налогу). Кроме того, разницы подразделяются на вычитаемые временные разницы и облагаемые временные разницы.

Вычитаемые временные разницы при формировании налогооблагаемой прибыли (убытка) приводят к образованию отсроченного подоходного налога, который должен уменьшить сумму подоходного налога, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Налогооблагаемые временные разницы при формировании налогооблагаемой прибыли (убытка) приводят к образованию отсроченного подоходного налога, который увеличивает сумму подоходного налога, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Компания не признает обязательств по отсроченному подоходному налогу на все налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные Компании и долями участия в совместной деятельности, если выполняются оба следующих условия:

- Компания может контролировать распределение во времени возникновения временной разницы; и
- Существует вероятность того, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

В Компании для учета отсроченных налогов принят метод расчета по разнице балансовых статей.

4.8.3. Раскрытие

В соответствии с Международным стандартом IAS 12 «Налоги на прибыль» налоговые активы и налоговые обязательства прдеставляются в косолидированном отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства выделяются от текущих налоговых активов и обязательств. Компания производит различие между краткосрочными и долгосрочными авктивами и обязательствами в финансовой отчетности.

Расходы по налогу (возмещение налога), связанные непосредственно с прибылью или убытком от обычной деятельности, представляются непосредствено в отчете о совокупном доходе.

Величина налога, относящаяся к каждой статье прочего совокупного дохода отражается отдельной строкой в отчете о совокупном доходе и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности Компании.

4.9. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

4.9.1. Термины и определения

Компания классифицирует долгосрочные активы (или выбывающие группы) как предназначенные для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется главным образом через продажу, а не через продолжение использования. К данной категории могут быть отнесены долгосрочные активы (или группы активов) находящиеся в собственности Компании, в отношении которых было принято решение о продаже и выполняются все условия, необходимые для классификации в качестве предназначенных для продажи, а также вновь приобретенные активы, отвечающие нижеописанным критериям классификации в качестве предназначенных для продажи.

Вероятность продажи определяется в соответствии с решениями руководства, и должна проводиться активная программа по поиску покупателя и завершению плана продажи. Кроме того, активы должны активно рекламироваться для продажи по цене, сравнимой с их справедливой стоимостью. Завершение операции по продаже активов должно планироваться в течение одного года от даты классификации и действия, которые необходимы для завершения плана продажи, должны показывать, что значительные изменения в плане или отмена плана продажи маловероятны.

Планируемый период продажи активов может превысить один год по обстоятельствам, независящим от Компании, но при этом должна быть достаточная уверенность, что Компания сможет реализовать план по продаже активов.

В случае, когда Компания покупает долгосрочные активы исключительно для целей последующей продажи, такие активы классифицируются как предназначенные для продажи на дату приобретения, только если удовлетворяется требование о продаже в течение одного года (с вышеуказанными допущениями) и высока вероятность того, что другие критерии классификации, которым активы не удовлетворяют на дату приобретения, будут выполнены в краткосрочном периоде (не более трех месяцев).

4.9.2. Учетные методы и показатели.

Учет долгосрочных активов, предназначенных для продажи, ведется Компанией в соответствии с Международным Стандартом IFRS 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Измерение активов

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей величине из их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Вновь приобретаемые активы, отвечающие условиям классификации в качестве предназначенных для продажи, при первоначальном признании измеряются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Если продажа активов ожидается более, чем через один год, затраты на продажу учитываются по дисконтированной стоимости. Увеличение дисконтированной стоимости затрат на продажу с течением времени отражается в отчете о прибылях и убытках как затраты по финансированию.

Компания признает убыток от обесценения при первоначальном или последующем приведении стоимости долгосрочных активов к справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания признает прибыль при последующем увеличении справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу, но в размере, не превышающем размер накопленного убытка от обесценения, ранее признанного в соответствии с положениями

настоящего раздела или в соответствии с положениями раздела «Обесценение стоимости активов».
Прибыль или убыток, ранее не признанный до даты продажи, признается на дату выбытия таких активов.
Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, не амортизируются.

Изменения в планах продажи
В случае если долгосрочные активы, классифицированные ранее как предназначенные для продажи, более не удовлетворяют необходимым критериям классификации, Компания перестает их учитывать как предназначенные для продажи.
В этом случае долгосрочные активы учитываются по наименьшей из:
1.балансовой стоимости активов до того, как они были классифицированы как предназначенные для продажи, скорректированной на сумму амортизации или переоценки, которая была бы признана, если бы долгосрочные активы не были классифицированы как предназначенные для продажи;
2.возмещаемой стоимости на дату, когда было принято решение не продавать активы.
Любые корректировки балансовой стоимости активов, ранее классифицированных как предназначенные для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по продолжающейся деятельности.

4.9.3. Раскрытие
Компания представляет и раскрывает информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценивать финансовые последствия продажи долгосрочных активов и прекращенной деятельности.
Прекращенная деятельность – это компонент Компании, который выбыл или классифицирован как предназначенный для продажи, и:

1.представляет собой отдельный основной вид деятельности или географический район ведения операций;
2.является частью плана по выбытию отдельного основного вида деятельности или географического района ведения операций; или
3.дочерняя Компания, приобретенная исключительно для целей продажи.

В финансовой отчетности раскрывается:

1. В отчете о совокупном годовом доходе обособленно - сумму, включающую:
- прибыль или убыток после налогообложения от прекращаемой деятельности;
- прибыль или убыток после налогообложения, признанный при измерении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или при выбытии активов по прекращаемой деятельности;

2. Анализ этой суммы по:
- суммам доходов, расходов, прибыли или убытку до налогообложения от прекращаемой деятельности, а также относящийся к ним расход по налогу на прибыль;
- прибыли или убытку, признанной при измерении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или при выбытии активов по прекращаемой деятельности, а также относящийся к ней расход по налогу на прибыль.

Анализ представляется в примечаниях к финансовой отчетности.

3. Суммы чистых потоков денежных средств, относящихся к операционной, инвестиционной деятельности и деятельности по финансированию в рамках прекращаемой деятельности.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и активы, входящие в выбывающую группу, классифицированные как предназначенные для продажи, показываются в отчете о финансовом положении отдельно от остальных активов Компании.

Основные классы активов и обязательств, классифицированных как предназначенные для продажи, раскрываются отдельно в отчете о финансовом положении или в примечаниях к нему. Также отдельно раскрываются суммы накопленной прибыли или убытка, признанные непосредственно на счете капитала по долгосрочным активам (или выбывающей группе), классифицированным как предназначенные для продажи.

4.10. Собственный капитал

Положения по признанию и оценке капитала регулируются Концепцией МСФО, которая дает определение капитала как оставшейся доле в активах компании после вычета всех ее обязательств.

Капитал содержит следующие статьи:

1.Уставный капитал
2.Дополнительно оплаченный капитал
3.Нераспределенная прибыль
4.Резервы
5.Неконтролируемая доля

4.10.1. Учетные методы и показатели

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

4.10.2. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию (EPS) характеризует тенденцию изменения прибыли компании с течением времени и регулируется МСФО (IAS) 33. Применяется к компаниям, чьи простые акции либо инструменты, в них конвертируемые, находятся в свободном обращении (или находятся в процессе размещения на открытом рынке).

Компания предоставляет информацию, раскрытие которой требуется IAS 33 «Прибыль на акцию» только на основе консолидированных данных.

Компания раскрывает информацию о базовой прибыли на акцию, исходя из:

- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и
- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и относится к продолжаемой деятельности

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за период, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период.

Количество обыкновенных акций, находившихся в обращении на начало периода, необходимо скорректировать с учетом акций, выпущенных и оплаченных в течение периода.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из:

- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и
- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и относится к продолжаемой деятельности

скорректированных с учетом:

- дивидендов по привилегированным акционерам (и прочих статей, относящихся к привилегированным акциям) после налогов и
- неконтролируемой доли участия.

Для расчета разводненной прибыли на акцию, компания производит корректировку прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций на посленалоговый эффект:

- любых дивидендов или других статей, имеющих отношение к потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом, вычтенных при получении величины прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций
- любых процентов, начисленных за период по потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом и
- любых других изменений в доходе или расходах, которые произошли бы в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию (или убытке на акцию) раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности:

- исходя из прибыли или убытка от продолжаемой деятельности,
- исходя из прибыли или убытка в целом за период, а также для
- каждого класса обыкновенных акций, который дает различные права на участие в чистой прибыли за период.

4.10.3. Раскрытие

Требования по раскрытию информации, относящейся к капиталу компании, устанавливается Международным стандартом IAS 1 «Представление финансовой отчетности».

Компания раскрывает следующую информацию:

1) информацию качественного характера, включая:
- описание того, что является предметом управления в качестве капитала;
- имеются ли внешние ограничения относительно управления капиталом;

▪ как именно компания достигает поставленных целей в отношении управления капиталом;
2) обобщенные данные количественного характера, характеризующие капитал;
3) любые изменения в этих показателях по сравнению с предыдущим периодом;
4) выполнялись ли в течение периода любые внешние требования (ограничения) к капиталу, установленные для Компании;
5) последствия невыполнения таких внешних требований к капиталу Компании, если она их не выполняла.

4.11. Дебиторская и кредиторская задолженность

4.11.1. Термины и определения

Дебиторская задолженность Компании делится в учете по срокам и по видам: по срокам погашения – с целью анализа текущей ликвидности, по видам – с целью идентификации дебиторов. Для целей составления отчетности Компания применяет следующую группировку расчетов с дебиторами и кредиторами:

1. Торговая дебиторская задолженность - отражает состояние расчетов по реализованной продукции (товарам, работам и услугам). По торговой дебиторской не начисляются проценты, и она отражается по себестоимости за вычетом соответствующих резервов на оцененные невозмещаемые суммы.

2. Прочая дебиторская задолженность – включает активы и обязательства с ожидаемым сроком погашения до одного года и отражается по себестоимости. Используется для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, не указанные выше. В частности, в составе таких расчетов учитываются расчеты по инвестиционной деятельности, расчеты по причитающимся доходам и т.п. Дебиторская задолженность также может быть приобретена в результате уступки права требования к третьей стороне.

Расчеты каждого вида подразделяются на расчеты с дочерними организациями, расчеты со связанными сторонами и расчеты с иными (сторонними) организациями.

3. Беспроцентные займы, ссуды работникам – представляют собой финансирование посредством предоставления денег. Беспроцентные займы отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Все перечисленные выше позиции являются краткосрочными, если платеж по ним должен быть осуществлен в течение одного года после даты составления отчетности, в противном случае они являются долгосрочными.

Дебиторская задолженность должна быть признана в учете в момент признания доходов исходя из критериев признания выручки. Расчеты с прочими дебиторами и по претензиям отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами. Счета к получению признаются по методу начислений, т.е. в момент признания соответствующих доходов.
Краткосрочная дебиторская задолженность признается в учете Компании на следующие даты:

Хозяйственная операция	Момент признания
Выдача денежных средств ~~в~~ под отчет сотрудникам и директорам	Дата, когда произведена выплата денежных средств под отчет сотрудникам.

Уплата авансовых платежей по налогу на прибыль	Дата фактической уплаты авансового платежа.
Уплата авансовых платежей по налогу	Дата фактической уплаты авансового платежа.
По предоплате за поставляемые в будущем товары, работы и услуги	Дебиторская задолженность для такой операции признается в учете на дату выплаты денежных средств.
Начисление процентного дохода	Последний день каждого месяца, в течение которых Компания имеет право на получение процентов
Признание дебиторской задолженность по пени и/или штрафам	Дата вступления в силу решения суда о взыскании суммы пени и/или штрафа, либо дата признания должником обязательств оплатить пени и/или штрафы.
Возникновение права требования по возмещению Компании материального ущерба	Дата вступления в силу решения суда о взыскании суммы причиненного материального ущерба, либо дата признания должником обязательств оплатить причиненный материальный ущерб.
Отражение текущей части долгосрочной дебиторской задолженности	Отражается на 31 декабря отчетного года.
Отражение прочей дебиторской задолженности	Определяется по каждой отдельно взятой ситуации

По видам кредиторская задолженность делится в учете Компании на следующие типы:

1. Обязательства по полученным товарам или услугам – это обязательства, возникшие перед поставщиками по оплате произведенных ими поставок товаров, работ и услуг.
2. Авансы полученные – это обязательства оказать услуги, поставить товары, возникшие в результате осуществления ими предварительной оплаты.
3. Налоговые обязательства – это обязательства по налогам, сборам и прочим отчислениям в бюджет.
4. Кредиторская задолженность по займам и процентам (финансовые обязательства) – отражает справедливую стоимость краткосрочных и долгосрочных займов с учетом разумной оценки ставки заимствования.
5. Начисленные обязательства – это обязательства перед сотрудниками Компании по оплате их труда, отпусков, выплате компенсаций, премий, материальной помощи и пособий, а также суммы резервов на отпускные и премиальные вознаграждения, по обязательствам по пенсионным отчислениям.

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства признаются в момент совершения операции. Проценты по финансовым обязательствам отражаются в учете ежемесячным начислением с признанием расхода. Независимо от сроков выплаты процентов, предусмотренных договорами и условиями выпуска ценных бумаг, обязательство должно начисляться на пропорциональной временной основе в течение срока использования заемных средств.

4.11.2. Расчеты со связанными сторонами

В финансовой отчетности раскрывается информация о состоянии взаиморасчетов со связанным и сторонами для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от или реализованные Компаниям, являющихся связанными сторонами с Компанией. Исчерпывающий список связанных сторон определяется руководством Компании на каждый отчетный период.

4.11.3. Учет задолженности, выраженной в валюте

Как дебиторская, так и кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте или условных денежных единицах, для отражения в финансовой отчетности подлежит пересчету в тенге. Пересчет стоимости в тенге производится по рыночному курсу на конец отчетного периода.

При погашении задолженности, а также при пересчете в тенге неоплаченного остатка задолженности по курсу на конец периода, сумма в тенге обычно меняется и в результате возникает курсовая разница.

Курсовые разницы, возникшие в течение отчетного периода в результате погашения задолженности отражаются на счетах учета активов и пассивов (доходов и расходов), к которым они относятся.

Непогашенная на конец отчетного периода дебиторская и кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте представляется в финансовой отчетности по рыночному курсу, сложившемуся на конец данного отчетного периода.

4.11.4. Резервы по сомнительным долгам

Сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими залогом, поручительством, банковской гарантией. При этом оплатой следует признать любое погашение дебиторской задолженности, в том числе путем проведения взаимозачетов, выдачей векселя третьего лица, прощения долга и т.п.

При наличии сомнительной дебиторской задолженности Компанией создаются специфические резервы по сомнительным долгам. Первоначально Компания должна определить специфический резерв по отдельному (конкретному) дебитору по результатам проведенной на последний день отчетного периода инвентаризации дебиторской задолженности и на основе анализа сроков возникновения задолженности по отдельному дебитору (или конкретному выставленному счету) на конец отчетного периода создать резерв в следующих размерах:

- Счета, срок оплаты которых не наступил – 0%;
- Счета с просроченной задолженностью от 1 до 3 месяцев – 5 %;
- Счета с просроченной задолженностью от 3 до 6 месяцев - 25%;
- Счета с просроченной задолженностью от 6 месяцев до 1 года – 50 %;
- Счета с просроченной задолженностью свыше 1 года – 100 %.

Согласованные сторонами сроки переноса поставки готовой продукции (товаров, работ, услуг) или осуществления расчетов не считаются просроченными.

Резерв по сомнительным долгам создается как по дебиторской задолженности покупателей, так и по авансам, выданным поставщикам.

4.11.5. Списание безнадежных долгов

Безнадежным признается долг, по которому истек срок исковой давности, установленный действующем законодательством, либо получение которого признано невозможным вследствие отказа суда в удовлетворении иска либо вследствие неплатежеспособности должника. Факт признания долга безнадежным должен быть подтвержден соответствующими документами: данными инвентаризации и приказом Президента Компании о списании безнадежного долга, решением суда, иными документами.

Просроченная кредиторская задолженность подлежит списанию по истечению срока, установленного действующим законодательством, и подлежит отнесению на счет прочих доходов в отчете о прибылях и убытках.

Списание долгов, признанных безнадежными, производится за счет суммы ранее созданного резерва. При недостаточности резерва списание происходит напрямую на счета отчета о совокупном доходе.
Сумма резерва по сомнительным долгам, не полностью использованная в отчетном периоде на покрытие убытков по безнадежным долгам, может быть перенесена на следующий отчетный период. При этом сумма вновь создаваемого резерва должна быть скорректирована на сумму остатка резерва предыдущего отчетного периода.
Отражение создаваемого резерва зависит от величины остатка резерва, созданного в предыдущем отчетном периоде:

- в случае если сумма вновь создаваемого резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного периода, разница подлежит восстановлению в составе доходов текущего периода;
- в случае если сумма вновь создаваемого резерва больше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного периода, разница подлежит отнесению на увеличение расходов отчетного периода.

Списанная безнадежная дебиторская задолженность учитывается на счетах забалансового учета.

4.11.6. Авансы выданные

При классификации выданных авансов, необходимо исходить из следующих допущений:
Активы (такие как авансированные расходы), будущая экономическая выгода, от которых состоит в получении товаров или услуг, а не права на получение денежных средств или другого финансового актива, финансовыми активами не являются.
Авансы выданные, по сути, относятся к расходам, которые временно учтены на балансе до момента совершения хозяйственной операции. Т.е. авансы выданные (в отношении которых есть уверенность в том, что товар или услуга, для приобретения которых и был перечислен аванс будут получены (оказаны) можно рассматривать как затраты включаемые в себестоимость того или иного приобретаемого актива. Т.к. авансы под капитальное строительство и основные средства выданы под активы, которые в соответствии с IAS 1.66 являются долгосрочными, то и соответствующие авансы должны быть классифицированы как «авансы выданные на приобретение долгосрочных активов».

4.11.7. Расходы будущих периодов

К расходам будущих периодов относятся расходы, понесенные в данном отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, например, страховые выплаты.
Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение отчетного периода, к которому они относятся, в соответствии с произведенными расчетами. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к бухгалтерскому учету. Отражение производится по балансовой стоимости.

4.11.8. Доходы будущих периодов.

Доходы будущих периодов – это доходы, которые возникают в результате некоторых сделок; однако, в соответствии с МСФО, признание этих доходов откладывается на последующие 12 месяцев после отчетной даты.
Доходы будущих периодов подлежат списанию на доходы отчетного периода в период признания расходов, связанных с извлечением данных доходов. Доход будущих периодов может быть списан единовременно или частями, исходя из принципа соответствия доходов и расходов.

4.11.9. Раскрытие

При любом методе представления активов и обязательств Компания должна раскрывать для каждой категории активов и обязательств те статьи, которые ожидается реализовать

или погасить в течение 12 месяцев и более чем через 12 месяцев. Разделение активов и обязательств в отчете о финансовом положении на текущие и долгосрочные осуществляется также по природе активов и обязательств (относящиеся к основной деятельности и прочие). В примечаниях к отчетности каждая категория, представленная в отчете о финансовом положении, может разделяться на дополнительные суб-классификации, в зависимости от природы операций компаний Компании и материальности статей. Материальные статьи выделяются отдельно в отчетности.

По операциям между связанными сторонами, осуществленным в течение текущего отчетного периода, подлежит раскрытию информация о характере взаимоотношений между связанными сторонами, а также о типах операций и их составляющих элементах. К составляющим элементам относятся:

- показатель объема операций в суммовом выражении (либо в соответствующем долевом выражении);
- суммы статей, подлежащих погашению (либо их долевое выражение);
- политика ценообразования.

Аналогичные по характеру статьи могут раскрываться в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на отчетность Компании.

В отчете о финансовом положении сумма образованного резерва по сомнительным долгам отдельно не показывается. На эту сумму уменьшаются соответствующие статьи отчета о финансовом положении, содержащие информацию о дебиторской задолженности, по которой создан резерв.

4.12. Оценочные обязательства. Условные активы и обязательства.

Учет и раскрытие информации для условных обязательств, условных активов и оценочных обязательств осуществляется согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Условные обязательства и активы возникают при наличии условных фактов хозяйственной деятельности, имеющих место по состоянию на отчетную дату, в отношении последствий которых и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий, которые не находятся под полным контролем Компании.

Условный актив является результатом прошлых событий, но отвечать требованиям признания такой актив будет только в случае возникновения или не возникновения некоторых событий в будущем, неконтролируемых Компанией. Они могут произойти, а могут и не произойти. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении до тех пор, пока не появятся очевидные свидетельства того, что он отвечает требованиям признания актива. Но в таком случае он перестает быть условным активом.

Условные активы и обязательства (кроме случая, когда степень вероятности возникновения высокая – т.е. составляет более 50%) на счетах бухгалтерского учета не отражаются, но информация о них подлежит раскрытию в финансовой отчетности независимо от того, являются ли они благоприятными или неблагоприятными при наличии условия, что условные факты имеют существенное значение для Компании, и без знания о них пользователи финансовой отчетности не могут достоверно оценить финансовое состояние или результаты деятельности Компании на отчетную дату.

Оценочные обязательства представляют собой резервы под обязательство на неопределенную сумму либо с неопределенным сроком погашения.

Резервы признаются в качестве обязательств (при допущении, что может быть сделана надежная оценка) поскольку они являются текущими обязательствами и вероятно, что выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, потребуется для погашения обязательств.

Резерв признаётся только в случае, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или подразумеваемое) как результат прошлого события и существует вероятность того, что отток ресурсов, лежащих в основе экономической выгоды будет необходим для расчёта по обязательству, и можно осуществить надёжную оценку суммы обязательства.

К резервам, подлежащим учету в соответствии с настоящим разделом, не относятся обязательства по выплате дополнительного вознаграждения по результатам работы за год.

С целью равномерного распределения указанных расходов в течение года и отражения всей суммы задолженности перед сотрудниками начисления по будущим выплатам производятся равномерно в течение года и отражаются в составе прочей кредиторской задолженности.

Компания создает следующие виды резервов:

Виды резервов	Периодичность начисления
Резерв на предстоящую оплату отпусков	1 раз в год перед составлением годовой финансовой отчетности
Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность	
Резерв на покрытие безнадежных долгов	
Резерв на списание стоимости ТМЗ	
Прочие резервы	

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Компания использует оценки и предположения, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Группа оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере равной рыночной ставке финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Компания производит оценку изменения балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости. В случае существенного изменения

балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Компания проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

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

Резервы по сомнительным долгам и на устаревшие товарно-материальные запасы
Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

4.13. Доходы

4.13.1. Классификация и группировка

Доходы Компании формируются из доходов различных сегментов, группируемых в соответствии с классификацией:

- доходы от реализации продукции;
- доходы по процентам
- прочие доходы;

Доходы от реализации продукции

- доход от продажи электрической энергии;
- доход от передачи электрической энергии;
- доход от продажи тепловой энергии;
- доход от передачи тепловой энергии;
- прочие доходы.

Прочие доходы

- положительная курсовая разница;
- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов, включая договор по коммерческой концессии (если эти доходы не относятся к доходам от основной деятельности);

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (если эти доходы не относятся к доходам от основной деятельности);
- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров (если эти доходы не относятся к доходам от основной деятельности);
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности, установленный действующим законодательством;
- излишки материальных ценностей, выявленных при инвентаризации;
- прибыль по договорам цессии;
- поступления в возмещение причиненных Компании убытков;
- отрицательный гудвилл;
- прочие аналогичные доходы

4.13.2. Общие правила признания выручки

Условия признания выручки регламентируется международным стандартом IAS 18 «Выручка».

Доход от реализации продукции оценивается Компанией по справедливой стоимости полученного или ожидаемого возмещения. Справедливая стоимость – это сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении операции между хорошо осведомленными, независимыми друг от друга сторонами, желающими совершить такую операцию.
Сумма дохода от реализации определяется договором между Компанией и покупателем или пользователем актива. Доход от реализации продукции, работ, услуг отражается в учете по методу начисления.

При оплате выручки денежными средствами и их эквивалентами сумма выручки – это полученная или ожидаемая к получению сумма средств или их эквивалентов.
В случае, когда товары продаются или услуги предоставляются в обмен на отличные от них товары или услуги, доход оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг за вычетом платежей денежными средствами. Когда справедливая стоимость полученных товаров и услуг не может быть надежно оценена, доход оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг, за вычетом платежей денежными средствами.
Доход не признается на основе промежуточных выплат и полученных от покупателей (заказчиков) авансов.

В соответствии с принципом сопоставимости доходов и расходов, доходы от реализации услуг признаются в тот же отчетный период, что и расходы, так как существует определенная степень вероятности притока будущих экономических выгод, и денежная стоимость этих выгод может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Дочерние компании Группы в соответствии с Правилами об особом порядке и Методики ведения раздельного учета, а также других нормативных актов, учитывающих отраслевые особенности хозяйственной деятельности, доходы от оказания услуг учитывают раздельно по видам услуг и в целом по иной деятельности, на основе первичных документов и данных бухгалтерского учета.

Доход от основной деятельности оценивается:

- по регулируемым видам деятельности (производство и снабжение тепловой энергией) – в соответствии с фактическим объемом оказанных услуг в рамках заключенных договоров и по тарифам, утвержденным уполномоченным органом;
- по нерегулируемым видам деятельности (производство и снабжение электрической энергией; производство и реализация промышленных газов; регулировка мощности) – исходя из объемов и цен, по которым соответствующие услуги были предоставлены.

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

4.13.3. Раскрытие

Компания раскрывает информацию о доходах соответственно каждой значимой категории выручки и в разрезе видов деятельности.

4.14. Расходы

4.14.1. Классификация и группировка

Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода от реализации (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, финансовые и прочие расходы (убытки), возникающие в ходе обычной деятельности Компании.

Компания представляет анализ расходов, исходя из их функционального предназначения:

- Себестоимость реализованной продукции;
- Общие и административные расходы;
- Расходы по реализации;
- Прочие расходы;
- Расходы по процентам;
- Расходы по корпоративному подоходному налогу

Себестоимость реализованной продукции

К расходам, включаемым в себестоимость товаров, работ, услуг относятся расходы, непосредственно связанные с выпуском продукции, оказанием услуг, выполнением работ, которые были отражены как доход в отчетном периоде:

- оплата труда персонала, непосредственно занятого в производстве товаров, выполнении работ или услуг
- отчисления от заработной платы работников, непосредственно занятых в процессе производства (в том числе: налоги по установленным законодательством ставкам, социальные отчисления по нормам);
- амортизация основных средств, участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ и оказания услуг;
- амортизация нематериальных активов, участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ и оказания услуг;
- расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием в рабочем состоянии активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производства;
- стоимость, используемых в процессе производства ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии;

- коммунальные расходы, потребляемые в процессе производства;
- командировочные расходы производственного персонала;
- расходы по аренде производственных фондов и нематериальных активов;
- услуги производственного характера третьих лиц;
- прочие расходы.

В процессе осуществления обычной деятельности у Компании возникают дополнительные расходы, которые не относятся к себестоимости реализованной продукции, но ведут к уменьшению экономических выгод в отчетном периоде. К таким расходам относятся:

Общие и административные расходы

- оплата труда работников, относящихся к административному и управленческому персоналу:
- отчисления от заработной платы работников, административного и управленческого персонала (в том числе: налоги, отчисления на социальное страхование);
- амортизация основных средств и нематериальных активов, не участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ и оказания услуг;
- обслуживание и ремонт основных средств и нематериальных активов;
- услуги связи;
- коммунальные расходы, связанные с содержанием административного и управленческого аппаратов;
- командировочные расходы;
- представительские расходы;
- расходы на содержание Совета директоров, прочие расходы по содержанию административного и управленческого аппаратов;
- консультационные (аудиторские) и информационные, юридические услуги;
- расходы по аренде;
- оплата услуг банков;
- налоги, сборы и отчисления;
- судебные издержки;
- присужденные пени, штрафы;
- расходы на создание резервов по сомнительной задолженности;
- расходы по потерям производственного характера;
- кражи, потери, и прочие расходы.

Расходы по реализации

К данной статье относятся все расходы, связанные с осуществлением процесса реализации продукции, работ и услуг.

- оплата труда работников отделов реализации, сбытовых компаний;
- отчисления от заработной платы работников отдела реализации и сбытовых компаний (в том числе: налоги, отчисления на социальное страхование);
- диспетчерские услуги;
- транспортировка;
- оплата услуг банков
- товарно-материальные запасы
- износ и амортизация
- расходы на охрану
- расходы по аренде
- услуги связи
- командировочные расходы
- прочие

Прочие расходы

- отрицательная курсовая разница;
- расходы, связанные с выбытием основных средств и нематериальных активов;
- расходы, связанные с выбытием финансовых инвестиций;
- расходы, связанные с формированием резервов по прочим видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходы по процентам

- расходы по процентам, относящиеся к банковским займам;
- расходы по процентам, относящимся к беспроцентным займам;
- расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям;
- расходы по процентам по договору финансовой аренды;
- прочие проценты.

Расходы по корпоративному подоходному налогу

- текущее налоговое обязательство по корпоративному подоходному налогу;
- расход по отсроченному налоговому обязательству по корпоративному подоходному налогу;

4.14.2. Признание расходов

Расходы Компанией признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- сумма расхода может быть надежно определена;
- если возникает уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением актива или увеличением обязательств.

Признание расхода происходит в том отчетном периоде, в котором признается увеличение обязательств или уменьшения актива. Признание расходов также должно производиться в том же периоде, в котором признаются доходы, в связи с которыми данные расходы были понесены, либо, когда становится, очевидно, что данные расходы не приведут к получению каких-либо доходов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Такое признание предполагает одновременное признание доходов и расходов, возникающих непосредственно и совместно от одних и тех же операций или других событий.

Если возникновение экономических выгод ожидается на протяжении нескольких учетных периодов и связь с доходом может быть прослежена только в целом или косвенно, то расходы признаются в течение нескольких отчетных периодов, в течение которых возникают соответствующие экономические выгоды. Распределение расходов по отчётным периодам производится на основе обоснованного и систематического определения сумм, признаваемых в каждом отчётном периоде.

Если произведенные затраты не приводят к ожидавшимся экономическим выгодам, или когда будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в отчете о финансовом положении, в таком случае затраты признаются расходом того периода, в котором выявлены соответствующие обстоятельства.

Расход также признается в тех случаях, когда возникло обязательство без признания актива. Расходы признаются независимо от того, как они принимаются для целей расчета налогооблагаемой базы.

4.15. Вознаграждения работникам

IAS 19 «Вознаграждения работников» устанавливает правила учета и раскрытия информации о вознаграждениях работникам.

4.15.1. Термины и определения

Вознаграждение работникам – все формы вознаграждений и выплат, представляемые Компанией работникам за оказанные ими услуги.

Они включают любые доходы, выплачиваемые работнику в денежной или натуральной форме, включая доходы в виде материальных, социальных благ или иной материальной выгоды.

Вознаграждения подразделяются на краткосрочные и долгосрочные.

К краткосрочным вознаграждениям работников относятся любые выплаты работникам, производимые в срок до 12 месяцев по окончании периода, в котором были выполнены работы.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- социальные выплаты (к юбилейным датам, пособия на похороны работника и т.п.);

- накапливаемые отпуска.

Если у работника остается неиспользованный отпуск на конец отчетного периода (на дату составления финансовой отчетности), то должно быть создано обязательство. На конец отчетного периода проводится инвентаризация резерва. Указанный резерв уточняется исходя из количества дней неиспользованного отпуска и среднедневной суммы расходов на оплату труда работников. В бухгалтерском учете созданный резерв по неиспользованным отпускам отражается как расход в отчете о совокупном доходе.

Пенсионные накопления работников удерживаются по ставке, определенной законодательством Республики Казахстан от дохода, принимаемого для исчисления пенсионных взносов каждого работника.

Работники оказывают услуги Компании на основе полного рабочего дня, в соответствии с Трудовым Кодексом Республики Казахстан, частичной занятости, на постоянной, разовой или временной основе, согласно условиям трудовых договоров.

Штатная численность работников Компании определяется приказом руководителя.

Расчет величины заработной платы производится в соответствии с установленными должностными окладами (тарифными ставками), утвержденными в штатном расписании, положении об оплате труда и премировании работников, приказами по Компании.

4.15.2. Долгосрочные выплаты

Пенсионный план с установленным размером выплат

Компания при наличии коллективного трудового договора принимает на себя обязательства по выплате вознаграждения своим работникам по окончанию трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»):

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.
- поощрение пенсионеров по возрасту, инвалидов I, II и III групп, не работающих в данное время, в честь Дня энергетика и Дня пожилых людей;
- единовременная выплата ко Дню Победы участникам Великой Отечественной Войны, вдовам погибших фронтовиков во время войны, работникам тыла и приравненным к участникам Великой Отечественной Войны лицам;
- материальная помощь на одного школьника перед началом учебного года многодетным и малообеспеченным семьям, а также работникам, имеющим детей инвалидов.
- другие выплаты.

Компания признает актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной Международным стандартом 19.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Пенсионный план с определенным размером выплат является не финансируемым.

4.16. Операции в иностранной валюте

Учет операций в иностранной валюте производится в соответствии с МСБУ(IAS) 21 «Влияние изменений обменный курсов валют».

4.16.1. Термины и определения

- Функциональная валюта- валюта основной экономической среды, в которой работает Компания, то есть это национальная валюта РК (тенге);
- Презентационная валюта - валюта, в которой представлена финансовая отчетность. Национальная валюта РК, используемая при представлении финансовых отчетов (тенге);
- Иностранная валюта - это валюта, отличная от отчетной валюты (тенге);
- Курсовая разница - разница, возникающая при переводе определенного количества единиц в одной валюте в другую валюту с использованием разных обменных курсов валют;
- Обменный курс - это рыночный курс обмена валют на соответствующую дату;
- Конечный курс - это текущий валютный курс на отчетную дату;
- Валютный курс - коэффициент обмена одной валюты на другую;
- Справедливая стоимость - сумма, на которую обменивается актив или оплачивается обязательство между осведомленными и готовыми к сделке независимыми сторонами;
- Операция в иностранной валюте - это операция, выраженная в иностранной валюте или предполагающая расчет в иностранной валюте, в том числе операции, которые Компания проводит при:

1. приобретении или продаже товаров или услуг, цены на которые установлены в иностранной валюте;
2. займе или предоставлении средств, если подлежащие выплате или получению суммы установлены в иностранной валюте;
3. ином поступлении или выбытии активов или принятии обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Монетарные статьи - существенной характеристикой монетарной статьи является право получить (или обязательство предоставить) фиксированное или определяемое количество валютных единиц. Примерами монетарных статей являются: пенсии и другие вознаграждения работникам, подлежащие выплате в виде денежных средств, резервы, подлежащие погашению денежными средствами, а также дивиденды, подлежащие выплате в виде денежных средств и признанные в качестве обязательства. Подобным образом, монетарной статьей является договор о получении (или предоставлении) переменного количества собственных долевых инструментов предприятия или переменного количества активов, в отношении которых справедливая стоимость, которую предстоит получить (или предоставить), равна фиксированному или определяемому количеству валютных единиц.

Немонетарная статья - существенной характеристикой немонетарной статьи является отсутствие права получить (или обязательства предоставить) фиксированное или измеримое количество валютных единиц. Примерами немонетарных статей являются: суммы авансовых платежей за товары и услуги (например, предоплата по аренде), нематериальные активы, запасы, основные средства и расчетные обязательства, расчет по которым должен быть произведен путем предоставления немонетарного актива.

4.16.2. Учетные методы и показатели

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о совокупном доходе.

На каждую дату отчета о финансовом положении:

а) денежные статьи в иностранной валюте подлежат пересчету с использованием конечного курса;

б) неденежные статьи отчета о финансовом положении в иностранной валюте, учтенные по исторической себестоимости, подлежат пересчету по обменному курсу на дату осуществления операции;

в) неденежные статьи отчета о финансовом положении в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости.

4.16.3. Раскрытие

Компания раскрывает следующую информацию по операциям в иностранной валюте:

- суммы курсовых разниц, включенная в чистую прибыль или убыток за период.
- чистая курсовая разница, классифицируемая как отдельный компонент собственного капитала, и сверку суммы курсовой разницы на начало и конец периода.

4.17. Затраты по займам

Для учета затрат по займам Компания применяет Международный стандарт IAS 23 «Затраты по займам».

4.17.1. Термины и определения

Займы банков – банковские займы, по которым начисляются проценты и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные операции и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в отношении затрат по займам.

Затраты по займам – процентные и другие расходы, понесенные Компанией в связи с получением заемных средств.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют собой облигации, выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, которые используются для займов банков.

4.17.2. Учетные методы и показатели

Займы признаются по первоначальной стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке.

Стоимость займов, выраженных в иностранной валюте, формируется из фактически полученных средств в пересчете по рыночному курсу, сложившемуся на дату получения средств.

При сроке погашения до 12 месяцев после отчетной даты займы классифицируются как краткосрочные, при сроке погашения до 12 месяцев после отчетной даты – как долгосрочные займы.

Компания прекращает признание займов, полученных в случае, когда они погашены, то есть указанное в договоре займа обязательство исполнено.

К затратам по займам относятся:

- проценты по банковским овердрафтам и краткосрочным и долгосрочным займам;
- амортизация скидок или премий, связанных с займами;
- амортизация дополнительных затрат, понесенных в связи с организацией получения займов;
- платежи в отношении финансового лизинга;
- курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены, кроме затрат по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, отвечающего определенным требованиям, которые включаются в себестоимость этого актива.

Квалифицируемыми активами признаются активы, подготовка которых к предполагаемому использованию или для продажи требует значительного времени. Если средства заимствованы специально для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, определяется путем вычитания из фактически понесенных затрат по этому займу любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Вся сумма затрат по займу капитализируется, то есть относится на стоимость незавершенного строительства.

4.17.3. Раскрытие

Компания раскрывает следущую информацию относительно займов:

- обслуживающие банки, в которых были привлечены заемные средства, с указанием процентных ставок, стоимости залогового обеспечения и выделением текущей части обязательства;

- выпущенные облигации Компании, с указанием процентных ставок, накопленного купонного вознаграждения, дисконта, премии и выкупа выпущенных облигаций на отчетную дату.

5. ТРЕБОВАНИЯ К ПОДГОТОВКЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

5.1. Элементы финансовой отчетности и их оценка

При составлении финансовой отчетности Компания руководствуется:

IAS 1 «Представление финансовой отчетности»

IAS 7 «Отчет о движении денежных средств»

IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

IFRS 3 «Объединение предприятий»

IFRS 8 «Операционные сегменты»

IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»

SIC 12 «Консолидация - организации специального назначения»

Другие МСФО и ПКИ

Толкование и признание вышеуказанных и других МСФО и ПКИ при составлении настоящей учетной политики и подготовки финансовой отчетности является правом Компании.

Срок представления консолидированной годовой финансовой отчетности общему собранию акционеров Компании установлен не позднее пяти календарных месяцев со дня окончания финансового года. Консолидированная отчетность подлежит внешнему аудиту и предварительному утверждению Советом директоров компании. Сроки и формы представления годовой финансовой отчетности дочерними организациями для консолидации определяются графиком, утвержденным руководством Компании и доводятся до исполнителей не позднее 05 января отчетного периода.
График представления консолидированной и отдельной отчетности приведен в Приложении 5.

Финансовая отчетность является структурированным представлением финансового положения и финансовых результатов деятельности организации.
Целью финансовой отчетности является представление такой информации о финансовом положении организации, ее финансовых результатах деятельности и движении денежных средств, которая полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений. Финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководству Компании. Для достижения этой цели финансовая отчетность обеспечивает информацию о следующих показателях Компании:

a) активах;
b) обязательствах;
c) собственном капитале;
d) доходах и расходах, включая прибыли и убытки;
e) взносах владельцев и распределении владельцам, действующим в качестве таковых, и
f) движении денежных средств.

Полный комплект финансовой отчетности Компании включает:

a) отчет о финансовом положении по состоянию на конец периода;
b) отчет о совокупном доходе за период;
c) отчет об изменениях в собственном капитале за период;
d) отчет о движении денежных средств за период;
e) примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию;

Компания обязана на паритетных началах представлять все финансовые отчеты в составе полного комплекта финансовой отчетности.

При утверждении уполномоченным органом Республики Казахстан форм годовой финансовой отчетности Компания представляет годовую отчетность без отступления от требований МСФО в формах, утвержденных уполномоченным органом. Комплект финансовой отчетности приведен в Приложении 4.

5.1.1. Требования к форматам финансовой отчетности

Каждый компонент финансовой отчетности должен быть четко обозначен. Обязательно должно быть четко выделено и повторяться:

- наименование Компании, а также любые изменения с предыдущей отчетной даты;
- указание на то, охватывает ли финансовая отчетность отдельную организацию или группу организаций;
- отчетная дата или отчетный период в зависимости от того. Что больше подходит для соответствующего отчетного периода;
- валюта отчетности, как это определено в Международном стандарте IAS 21 «Влияние изменений валютных курсов»;
- уровень округления показателей отчетности.

5.1.2. Требования к порядку представления финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении по состоянию на конец периода отражает финансовое положение Компании и представляет информацию об активах, обязательствах и собственном капитале. Содержание отчета о финансовом положении должно соответствовать линейным статьям, представленным в МСФО (IAS) 1. Компания обязана представлять дополнительные линейные статьи, когда такое представление значимо для понимания финансового положения организации.

Основываясь на характере хозяйственных операций, активы и обязательства в отчете о финансовом положение подразделяются на краткосрочные (оборотные) и долгосрочные (внеоборотные).

Актив должен в обязательном порядке классифицироваться как краткосрочный, когда:

- его предполагается реализовать или держать для продажи или использования при обычных условиях операционного цикла;
- актив удерживается главным образом для целей продажи;
- предполагается реализовать актив в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- актив представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, не имеющих ограничений на использование.

Все прочие активы должны классифицироваться как долгосрочные.

Обязательства в обязательном порядке классифицируются как краткосрочные, когда:

- предполагается погасить это обязательство в рамках обычного операционного цикла Компании;
- обязательства удерживаются главным образом для целей продажи;

- обязательства подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- у Компании нет безусловного права откладывать погашение соответствующего обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие обязательства должны классифицироваться как долгосрочные.

Отчет о совокупном доходе за период представляется с использованием метода «по назначению расходов». К отчету представляется анализ доходов и расходов, используя классификацию, основанную на характере доходов и расходов (по основной и неосновной деятельности). Если статьи доходов и расходов организации существенны, то их характер и величина раскрывается отдельно.

Компания все статьи доходов и расходов, признанные в периоде, отражает в едином отчете о совокупном доходе, который содержит компоненты прибыли или убытка и компоненты прочего совокупного дохода.

Компания представляет компоненты прочего совокупного дохода с учетом связанных с ними налоговых эффектов.

Отчет об изменениях в собственном капитале за период между началом и концом отчетного периода отражают увеличение или уменьшение ее чистых активов в течение периода. За исключением тех изменений, которые произошли вследствие операций с владельцами, действующими в качестве владельцев (таких как взносы в капитал, выкуп собственных долевых инструментов и дивидендов организации), и непосредственно связанных с такими операциями затрат по сделкам, суммарное изменение в собственном капитале за период представляет общую сумму доходов и расходов, включая прочие прибыли и убытки, возникшие в результате деятельности организации в течение этого периода.

Отчет о движении денежных средств за период представляется с использованием «прямого метода» и «косвенного метода» расчета, в котором предусматривается разделение источников и направлений использования денежных средств в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Подробное описание формы и содержания отчета предусмотрено в разделе «Денежные средства и их эквиваленты».

В примечаниях годовой финансовой отчетности подробно раскрывается существенная информация о Компании, ее финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности. Основные задачи примечания:

- раскрытие существенной информации, содержащейся в статьях финансовой отчетности;
- обеспечение информационной разгрузки форм бухгалтерской отчетности.

Финансовая отчетность может включать также дополнительные таблицы и может дополняться другими материалами.

При представлении финансовой отчетности допускается представление финансового обзора руководства Компании, в котором описываются и объясняются основные характеристики финансовых результатов деятельности Компании, ее финансового положения и основных неопределенностей, с которыми она сталкивается. Такой отчет может содержать обзор:

а) основных факторов и влияний, определяющих финансовые результаты, включая изменения конъюнктуры, в условиях которой действует Компания, реакции Компании на эти изменения и их воздействия, а также инвестиционной политики Компании, направленной на поддержание и улучшение финансовых результатов, включая ее политику в области дивидендов;

b) источников финансирования Компании, и ее целевых показателей соотношения обязательств и собственного капитала
c) тех средств организации, которые не признаны в отчете о финансовом положении в соответствии с МСФО.
При составлении финансовой отчетности приемлемы отчеты по вопросам охраны окружающей среды.
По каждому показателю финансовой отчетности должны быть приведены данные за предшествующий период. Если данные за предшествующий период несопоставимы с данными за отчетный период, то они подлежат корректировке.

5.2. Консолидированная финансовая отчетность

Составление консолидированной финансовой отчетности регулируется 4 международными стандартами:

IAS 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность

IAS 28 Инвестиции в ассоциированные организации

IAS 31 Участие в совместной деятельности

IFRS 3 Объединение предприятий

5.2.1. Принципы подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность АО «ЦАЭК» (материнская Компания), а также контролируемых ею дочерних организаций, совместно контролируемых и зависимых организаций. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий Компания использует метод покупки, при котором их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.
Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвилл. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Неконтролируемая доля отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие неконтролирующую долю, отражаются как убытки Материнской компании.
Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

Дочерние предприятия консолидируются с даты, когда материнская Компания получает над ними контроль, до той даты, когда контроль прекращается. Финансовая отчетность дочерних организаций подготавливается на ту же отчетную дату, что и отчетность материнской Компании, с использованием последовательной учетной политики.
При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемой Компанией.
Когда финансовая отчетность дочерней или ассоциированной организации, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности, готовится на

отчетную дату, не совпадающую с отчетной датой материнской Компании, необходимо производить корректировки на воздействие существенных сделок или событий, имевших место в период между этой датой и отчетной датой материнской Компании. В любом случае отчетные даты дочерней организации и материнской Компании не должны отстоять друг от друга более чем на три месяца. Продолжительность отчетных периодов и любая разница между отчетными датами должны быть одинаковыми из периода в период.

5.2.2. Процесс консолидации (полная консолидация)

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность материнской Компании и ее дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Для того чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию о Компании как о единой Компании, необходимо предпринять следующие действия:

- исключить балансовую стоимость инвестиций материнской Компании в каждую дочернюю организацию и величину уставного капитала каждой дочерней организации;
- определить неконтролирующую долю в чистой прибыли консолидированных дочерних организаций за отчетный период; и
- определить неконтролирующую долю в чистых активах консолидированных дочерних организаций и представить их в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от обязательств и капитала акционеров материнской компаний.

Неконтролирующая доля в чистых активах состоят из:

а) суммы неконтролирующей доли на дату первоначального объединения; и

б) неконтролирующая доля в изменениях капитала, происшедших с даты объединения.

При наличии потенциальных прав на участие в голосовании, пропорция распределения прибыли или убытка и изменений в капитале между акционерами материнской Компании и неконтролирующей долей определяется на основании существующих процентов владения и не учитывает возможную конвертацию потенциальных прав.

Остатки по расчетам внутри группы, сделки, доходы и расходы полностью элиминируются. Прибыли и убытки, являющиеся результатом сделок внутри группы и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, элиминируются полностью. Внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое требует признания в консолидированной финансовой отчетности. Международный стандарт IAS 12 «Налоги на прибыль» применяется в отношении временных разниц, возникающих вследствие элиминирования прибылей и убытков, являющихся результатом сделок внутри группы.

Результаты деятельности дочерней организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная со дня приобретения, который является моментом фактического перехода контроля над приобретенной дочерней организацией к покупателю. Результаты деятельности выбывшей дочерней организации включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе до дня выбытия, который является днем утраты материнской Компанией контроля над дочерней организацией. Разница между поступлением средств от выбытия дочерней организации и балансовой стоимостью ее активов за вычетом обязательств на дату выбытия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве прибыли или убытка от выбытия дочерней организации.

Когда инвестиция перестает удовлетворять определению дочерней организации и не становится ассоциированной Компанией в рамках определения ассоциированной

организации или совместной деятельности, она в Компании должна учитываться в соответствии с положениями главы «Финансовые инвестиции»

Неконтролирующая доля участия представляется в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от обязательств и собственного капитала акционеров материнской Компании. Неконтролирующая доля в прибыли Компании также представляются отдельно.

Убытки, относящиеся к неконтролирующей доле участия в консолидированной дочерней организации, могут превышать долю неконтролирующей доли участия в собственном капитале (за вычетом убытка текущего отчетного периода) дочерней организации. Превышение и любые последующие убытки, относящиеся к меньшинству, списываются за счет доли большинства, за исключением ситуации, когда меньшинство обязано и способно возместить убытки. Если впоследствии дочерняя Компания показывает прибыль, на долю большинства распределяется вся эта прибыль до тех пор, пока не будет возмещена вся ранее поглощенная большинством сумма убытков, относящаяся к неконтролирующей доли участия.

5.2.3. Методы учета инвестиций

Метод долевого участия

Инвестиции в зависимые Компании, учитываются по методу долевого участия и отражаются по наименьшей из доли в собственном капитале или возмещаемой стоимости.
По методу долевого участия учитываются инвестиции в ассоциированные организации.
Под ассоциированными организациями понимаются организации, на которые Компания оказывает существенное влияние, и участие в которых носит долгосрочный, стратегический характер, но которые не являются ни дочерними организациями, ни совместной деятельностью Компании. Обычно это организации, в которых Компании принадлежит от 20% до 50% голосующих акций.
Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по себестоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций корректируется на изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Отчет о совокупном доходе отражает долю Компании в результатах деятельности ассоциированной организации.
Когда при использовании метода долевого участия доля инвестора в убытках ассоциированной организации становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиций, инвестору следует прекратить включать в свою финансовую отчетность долю будущих убытков. Инвестор может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной организации, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

Пропорциональная консолидация

Инвестиции в предприятия, которые контролируются Компанией совместно с другими компаниями, учитываются по принципу пропорциональной консолидации путем включения доли Компании в активах, обязательствах, доходах и расходах совместных компаний по каждой статье отчетности в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности Компании.
Пропорциональная консолидация – это метод учета и отчетности, согласно которому доля Компании в активах, обязательствах, доходах и расходах по совместно контролируемой деятельности объединяется построчно с аналогичными статьями в финансовых отчетах участника совместной деятельности, либо показывается отдельными строками по статьям в его финансовых отчетах.

Применение метода пропорциональной консолидации означает, что в консолидированный отчет о финансовом положении Компании включает долю активов, которые она контролирует совместно, и долю обязательств, за которые она совместно несет ответственность. Консолидированный отчет о совокупном доходе Компании включает долю дохода и расходов совместно контролируемой Компании. Многие процедуры, подходящие для применения пропорционального сведения, аналогичны процедурам для сведения инвестиций в дочерние предприятия, описанным в разделе «Процесс консолидации».

Когда Компания - участник приобретает активы совместной деятельности, она не признает свою долю прибыли совместной деятельности от этой операции, если только она не перепродает активы независимой стороне. Компания - участник признает свою долю убытков от этих операций точно также как и прибыли, за исключением того, что убытки должны признаваться немедленно, когда они представляют собой уменьшение в чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.

Учет инвестиций по фактической себестоимости

Инвестиции в другие Компании, в которых материнская Компания не имеет контрольной доли участия, и которые не находятся под совместным контролем или значительным влиянием Компании, учитываются по первоначальной стоимости. Инвестиции, которые планируются к выбытию в ближайшем будущем (планы выбытия имеют документальное обоснование, например, решение Совета Директоров Компании), вне зависимости от доли владения Компании, учитываются по наименьшей из следующих величин: текущей балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации в соответствии с положениями главы «Учет долгосрочных активов, предназначенных для продажи».

Инвестиции в предприятия, в которых Компании принадлежит менее 20% голосующих акций, и другие несущественные вложения отражаются по фактическим затратам на приобретение (по себестоимости), скорректированным с учетом обесценения стоимости, при условии, что для данных ценных бумаг отсутствуют котировки на активном рынке. При наличии котировок учет осуществляется по справедливой стоимости.

При учете по методу себестоимости в составе доходов дивиденды от инвестируемой Компании отражаются в размере, не превышающем причитающуюся часть накопленной чистой прибыли Компании объекта инвестиций. В случае если дивиденды превышают размер причитающейся части нераспределенной прибыли Компании - объекта инвестиции, то размер такого превышения считается возмещением инвестиции и отражается в учете инвестора как уменьшение стоимости инвестиции.

Если невыплаченные проценты накапливаются перед приобретением инвестиции, содержащей проценты, последующее получение процентов распределяется на два периода: до приобретения и после приобретения; только часть после приобретения признается в качестве дохода. Когда дивиденды по долевым ценным бумагам объявляются из чистой прибыли до приобретения, они вычитаются из первоначальной стоимости ценных бумаг. Если такое распределение трудно осуществить иначе, чем произвольным способом, дивиденды признаются в качестве дохода, если только они очевидно не представляют собой погашение части стоимости долевых ценных бумаг.

5.2.4. Методы составления (консолидации) балансов

Исходя из процедур консолидации, указанных ранее выделяются следующие методы составления балансов:

- формирование оборотно-сальдовой ведомости;
- классификация и проверка статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов в соответствии с требованиями стандартов;

- объединение данных отчетности головного и дочерних компаний;
- исключение внутригрупповых оборотов (отражают дебиторскую и кредиторскую задолженность между материнской и дочерними компаниями, а также между «дочками»;
- исключение нереализованной прибыли от внутригрупповых операций;
- исключение дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями головной компании, либо другим «дочкам». В консолидированной отчетности отражаются лишь дивиденды, подлежащие выплате организациям и лицам, не входящих в группу;
- исключение финансовых вложений головной компании в уставные капиталы дочерних компаний и соответственно их собственных капиталов;
- расчеты и корректировки, относящиеся к деловой репутации дочерних компаний, неконтролирующей доле в них;
- расчеты и корректировки, относящиеся к сводной величине нераспределенной прибыли компаний.

5.2.5. Раскрытие

Компания раскрывает следующую информацию в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности:

1. Факт, того что дочерняя организация не консолидирована по причине того, что она классифицируется, как предназначенная для продажи.

2. Характер отношений между материнской компанией и дочерней, в которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние предприятия более чем 50 % акций, имеющих право голоса.

3. Причину, в силу которых владение, прямое или косвенное через дочерние предприятия более чем 50 % объекта инвестиций с правом голоса не обеспечивает контроль.

4. Дата составления финансовой отчетности дочерней организации, когда такая отчетность используется при подготовке консолидированной финансовой отчетности и составлена на дату и за период, не совпадающие с отчетной датой и отчетным периодом материнской организации, а также причины в силу которых используется другие отчетные дата и период.

5. Характер и степень любых существенных ограничений возможности дочерних организаций по переводу средств материнской компании в форме дивидендов, возврата кредитов или авансов.

Подробности сделок по приобретению дочерних компаний, расчета деловой репутации и его тестирование на обесценение описано в разделе «Объединение бизнеса».

Компания также раскрывает подробности сделок покупки и продажи дочерних компаний, связанных с движением денежных средств, такие как:

1. Суммарное возмещение при покупке или продаже.
2. Часть возмещение при покупке или продаже, погашенная денежными средствами или их эквивалентами.
3. Приобретенная или реализованная сумма денежных средств и их эквивалентов в дочерней компании или структурной единице.
4. Сумма приобретенных или реализованных активов и обязательств, кроме денежных средств и их эквивалентов, в дочерней компании или /и структурной единице, по основным их категориям.

При наличии инвестиций в ассоциированные организации и участия в совместной деятельности раскрытию подлежит информация в соответствии с требованиями международных стандартов IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» и IAS 31 «Участие в совместной деятельности».

5.3. Сегментная отчетность

5.3.1. Термины и определения

Сегментом является отдельный компонент деятельности Компании по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам представлена по видам деятельности Компании. Изначально, бизнес-сегменты определяются руководством Компании и структурой внутренней отчетности.

Компания отдельно представляет информацию по каждому отчетному сегменту, который:

a) идентифицирован или является результатом агрегирования двух и более сегментов;
b) превышает количественные пороги.

Компания представляет информацию об операционном сегменте, соответствующем любому из следующих количественных порогов:

c) величина его отчетной выручки, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи или перепродажи, составляет 10 и более процентов совокупной выручки, внутренней или внешней, всех операционных сегментов;
d) абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 и более процентов большей их двух величин, в абсолютном выражении: (i) совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде и (ii) совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;
e) его активы составляют 10 и более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

Результаты сегментов, активы и обязательства включают позиции, прямо относящиеся к сегменту, также как те, что могут быть распределены на основе разумной оценки. Нераспределенные пункты представлены подоходным налогом, отсроченным налогом и дивидендами к уплате.

5.3.2. Классификация

Основная деятельность по бизнес-сегментам представлена одним сегментом:

Производство электрической и тепловой энергии – включает в себя производство, передачу и реализацию электрической и тепловой энергии.

5.3.3. Раскрытие

Согласно Международному стандарту IAS 14 «Сегментная отчетность» Компания раскрывает для каждого отчетного сегмента:

- Сегментную выручку. Выручка от реализации третьим лицам и межсегментная реализация предоставляется отдельно;
- Сегментный результат;
- Общая балансовая стоимость активов сегмента;
- Сегментные обязательства.

5.4. Промежуточная финансовая отчетность

5.4.1. Особенности подготовки

Промежуточный период – это отчетный период, продолжительность которого короче полного финансового года.

Промежуточная финансовая отчетность – означает финансовую отчетность, содержащую либо полный комплект финансовой отчетности, либо набор сжатых финансовых отчетов за промежуточный период согласно Международному стандарту IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Согласно стандарту промежуточная финансовая отчетность должна содержать либо полный комплект финансовой отчетности, либо набор сжатых финансовых отчетов за промежуточный период. Промежуточная финансовая отчетность предназначена для представления обновленной информации по сравнению с последним полным комплектом финансовой годовых финансовых отчетов. Настоящий стандарт позволяет публиковать помимо обязательных 4 форм отчетов, выборочные примечания. Компания обязана включить в свою промежуточную финансовую отчетность пояснения событий и операций, которые являются значительными для понимания изменений в финансовом положении и результатах деятельности Компании за время, прошедшее с конца последнего годового отчетного периода.

Минимальные компоненты промежуточной финансовой отчетности:

1. Сжатый отчет о финансовом положении
2. Сжатый отчет о совокупном доходе
3. Сжатый отчет об изменениях в капитале
4. Сжатый отчет о движении денежных средств
5. Выборочные пояснительные примечания

Компания применяет в промежуточной финансовой отчетности ту же учетную политику, что и в годовых финансовых отчетах.

В целях подготовки промежуточной финансовой отчетности за период необходимо отразить все факты финансово-хозяйственной деятельности, имевшие место в течение этого периода, должны быть зафиксированы в бухгалтерском учете, оценены и надлежащим образом отражены в промежуточной финансовой отчетности.

Таким образом, промежуточная финансовая отчетность должна отражать информацию, как если бы это была годовая финансовая отчетность. При закрытии периода необходимо учесть закрытие следующих хозяйственных операций и бухгалтерских оценок и расчетов:

- уценка запасов до величины возможной чистой стоимости реализации и восстановление списанных сумм в стоимости запасов (МСФО (IAS) 2) - начисление и восстановление резервов на обесценение ТМЗ;
- признание убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов или иных активов, а также восстановление сумм этого убытка в оценке ранее уцененных объектов (МСФО (IAS) 36);
- восстановление (списание неиспользованных) резервов на покрытие затрат по реструктуризации (МСФО (IAS) 37); -
- приобретение и выбытие объектов основных средств (МСФО (IAS) 16);
- обязательства по приобретению основных средств (МСФО (IAS) 16);
- амортизация резерва по переоценке основных средств;

- все дефолты или нарушения условий соглашения о займах, которые впоследствии не были устранены непосредственно на конец или до конца отчетного периода (МСФО (IAS) 1);
- начисление/восстановление резерва по сомнительной дебиторской задолженности;
- начисление/восстановление резерва по неиспользованным отпускам;
- оценка расхода по налогу на прибыль;
- выполнение обязательств по судебным издержкам (МСФО (IAS) 37); - письмо юристов
- изменения в условных обязательствах или условных активах;
- операции со связанными сторонами (МСФО (IAS) 24);

5.5. События после отчетной даты

Учет событий после отчетной даты осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты».

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску и которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании.

Различают два типа таких событий:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия (корректирующие события, имевшие место после отчетной даты.) Компания обязана корректировать суммы, признанные в его финансовой отчетности, для отражения последствий корректирующих событий, имевших место после отчетной даты.

Например, вынесение после отчетной даты решения по судебному делу, подтверждающие наличие у Компании обязанности на отчетную дату.

- события, подтверждающие существование на отчетную дату условия (корректирующие события, имевших место после отчетной даты.) Компания обязана корректировать события после отчетной даты.

Примерами события после отчетной даты, не отражаемыми в отчетности, являются:
- снижение рыночной стоимости финансовых активов в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску;
- крупное приобретение и выбытие объектов основных средств и финансовых активов;
- пожар или стихийное бедствие, в результате которого уничтожена значительная часть активов Компании.

В этом случае финансовая отчетность не корректируется, информация раскрывается в пояснительной записке к финансовой отчетности

При отражении событий, произошедших после отчетной даты, необходимо руководствоваться принципом существенности. То есть все события, которые могут значительно повлиять на управленческие решения пользователей, принятые на основе финансовой отчетности, должны быть отражены в финансовой отчетности. Существенность зависит от размера статьи или ошибки, оцениваемой в каждом конкретном случае.

5.6. Связанные стороны

Сторона является связанной Компании и ее дочерним организациям, если:

1.прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
   a) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
   b) имеет долевое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
   c) имеет совместный контроль над Компанией;

2.сторона является ассоциированной стороной Компании;
3.сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
4.сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании;
5.сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
6.сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в Компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
7.сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой организации, являющейся связанной стороной Компании.

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

5.6.1. Раскрытие

Взаимоотношения между Компанией и дочерними предприятиями должны раскрываться в обязательном порядке, вне зависимости от того, осуществлялись ли операции между этими связанными сторонами. Группа обязана раскрывать наименование конечной контролирующей стороны.
Для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли составить мнение о влиянии взаимоотношений между связанными сторонами на организацию, Группа раскрывает информацию о взаимоотношениях между связанными сторонами в случаях, когда существует контроль, независимо от того, осуществлялись ли операции между этими связанными сторонами.
Требование об идентификации взаимоотношений между связанными сторонами в лице материнских и дочерних организаций дополняет требования, установленные Компанией, согласно которым необходимо представлять соответствующий перечень и описание значительных инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые организации.
Группа раскрывает размер вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу в совокупности и по каждой из следующих категорий:
1) краткосрочных вознаграждений работникам (заработная плата, премии и бонусы, подоходный налог, социальный налог, пенсионные отчисления, социальные отчисления);
2) вознаграждений по окончании трудовой деятельности;
3) других долгосрочных вознаграждений;
4) выходных пособий;
5) выплаты на основе долевых инструментов.
Если между связанными сторонами осуществлялись операции, Группа раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. Раскрытию подлежит, по крайней мере, следующая информация:
1) сумма осуществленных операций;
2) сумма непогашенных сальдо взаиморасчетов и:
3) связанные с ними условия, в том числе обеспеченность и характер возмещения, предоставляемого при расчетах; и
4) детальные сведения о любых предоставленных или полученных гарантиях;
5) резервы по сомнительным долгам, связанным с суммой непогашенных сальдо; и
6) расход, признанный в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов, причитающихся к получению со связанных сторон.
7) Информация раскрывается отдельно для каждой из перечисленных ниже категорий:
- организаций, осуществляющих совместный контроль над данной организацией, или оказывающих на нее значительное влияние;

- дочерних организаций;
- ассоциированных организаций;
- совместной деятельности, в которой организация является предпринимателем;
- ключевого управленческого персонала Группы или Компании; и
- других связанных сторон.

Группе требуется производить раскрытия не только в отдельной финансовой отчетности, но и в консолидированной отчетности.

5.7. Ошибки

Ошибки, допущенные в отношении признания, измерения, представления или раскрытия элементов финансовой отчетности должны быть скорректированы перед составлением финансовой отчетности, либо в сравнительной информации. Финансовая отчетность не соответствует принципам МСФО, если она содержит существенные ошибки или несущественные ошибки, совершенные намеренно с тем, чтобы представить определенным образом финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы. Возможные ошибки текущего периода, обнаруженные в этом периоде, должны быть скорректированы перед предоставлением финансовой отчетности. Если в отчетном периоде будут обнаружены существенные ошибки предыдущих периодов, то такие ошибки должны быть скорректированы в сравнительной информации, представляемой в финансовой отчетности.

Существенная ошибка прошлых периодов должна быть исправлена в финансовой отчетности за период, ближайший к периоду обнаружения ошибки путем:

- пересчета сравнительной информации за прошлый период, в котором данная ошибка была допущена;
- если ошибка была допущена в периоде, предшествовавшим наиболее раннему из представленных, путем пересчета входящих сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из представленных периодов.

Ошибки прошлых периодов должны корректироваться путем ретроспективного пересчета, т.е. таким образом, как если бы существенная ошибка была исправлена в том периоде, в котором она была совершена, за исключением случаев, когда не представляется возможным определить или эффект от совершения ошибки в конкретном периоде или кумулятивный эффект ошибки.

В случае, когда не представляется возможным определить кумулятивный эффект необходимо осуществить пересчет сравнительной информации, начиная с периода, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет.

Корректировка ошибок прошлых периодов исключается из прибыли или убытка за период, в котором ошибка была обнаружена. Любая информация, представленная в отношении прошлых периодов, включая любые сводные финансовые данные, подлежит пересчету до наиболее раннего из практически возможных периодов.

Может быть проведено различие между исправлением ошибок и изменениями в расчетных оценках. Последние по своей природе являются приближенными значениями, которые могут нуждаться в пересмотре по мере поступления дополнительной информации. Прибыль или убыток, признанные по результатам условных фактов хозяйственной деятельности, которые не могли быть надежно оценены ранее, не представляет собой исправление ошибки.

5.7.1. Раскрытие

При корректировке ошибок предыдущих периодов Группа должна раскрывать следующую информацию:

- сущность ошибки прошлых периодов;
- величину исправления для текущего периода и для всех представленных предыдущих периодов;

- статью, к которой относится ошибка прошлых периодов;
- величину исправления, относящегося к периодам, предшествующим включенным в сравнительную информацию; и
- если ретроспективный пересчет практически невозможен за какой-либо из прошлых периодов, обстоятельства, приводящие к невозможности пересчета и описание, как и начиная с какого периода, ошибка была исправлена.

Раскрытие вышеуказанной информации не требуется для последующих периодов.

Группа рассчитывает значение материальной ошибки от вышеупомянутых величин. Если сумма ошибок не существенна, то они отражаются в составе соответствующих доходов и расходов текущего года.

Главный бухгалтер  К.Э. Серикова

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-59

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

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

Руководство Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была утверждена руководством 31 мая 2012 г.

От имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Серикова К.Э.
Главный бухгалтер

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Deloitte.

ТОО «Делойт»
«АФЦ», Здание «Б»
пр-т Аль Фараби, 36/2
Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности компании с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на Примечание 37 консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Deloitte, LLP

Татьяна Гутова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0000314
от 23 декабря 1996 г.,
Республика Казахстан

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
АКТИВЫ				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	6	89,183,271	60,827,080	52,361,618
Гудвилл	7	2,424,419	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы		75,932	34,428	40,286
Отложенные налоговые активы	36	93,823	120,344	50,852
Прочие долгосрочные активы	8	4,681,112	5,301,651	4,567,758
Прочие финансовые активы	9	-	-	614,807
Денежные средства, ограниченные в использовании	9, 19	110,000	-	-
Итого долгосрочные активы		96,568,557	68,707,922	60,059,740
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	10	2,629,033	2,001,219	1,533,643
Торговая дебиторская задолженность	11	7,827,157	6,052,511	5,535,024
Авансы выданные	12	929,613	1,791,484	891,925
Предоплата по подоходному налогу		414,439	201,197	31,395
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	809,768	286,446	107,825
Прочая дебиторская задолженность	14	2,554,174	2,773,697	2,941,015
Текущая часть прочих финансовых активов	9	12,769,586	6,251,167	14,650,343
Финансовые активы, предназначенные для торговли		-	995,491	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	19	243,025	-	-
Денежные средства	15	1,344,978	5,019,799	1,000,434
Итого текущие активы		29,521,773	25,373,011	26,691,604
ВСЕГО АКТИВЫ		126,090,330	94,080,933	86,751,344
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	16	37,590,045	30,302,544	30,302,544
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,348,105	1,348,105	1,443,622
Резерв по переоценке основных средств		20,448,020	10,406,139	11,444,910
Нераспределенная прибыль		16,376,282	11,302,478	8,054,073
Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании		75,762,452	53,359,266	51,245,149
Неконтрольные доли владения		-	-	475,667
Итого капитал		75,762,452	53,359,266	51,720,816
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные облигации	18	10,952,049	8,911,639	6,825,153
Долгосрочные займы	19	9,025,284	6,978,512	8,690,782
Доходы будущих периодов	20	491,803	262,238	278,517
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	107,023	112,369	109,119
Обязательства по рекультивации золоотвалов	22	291,353	186,390	117,605
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	72,654	68,367	62,571
Отложенные налоговые обязательства	36	13,037,819	8,689,563	5,965,749
Итого долгосрочные обязательства		33,977,985	25,209,078	22,049,496

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Текущая часть выпущенных облигаций	18	578,293	2,142,081	2,083,525
Текущая часть долгосрочных займов	19	1,828,499	1,239,056	1,147,161
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	22	150,111	20,661	11,080
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	23	7,954	6,910	5,773
Краткосрочные займы	24	4,291,981	4,383,463	2,708,548
Торговая кредиторская задолженность	25	6,315,719	4,478,905	4,500,555
Авансы полученные	26	1,918,226	1,674,692	1,351,699
Подоходный налог к уплате		1,832	234,089	44,100
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	27	437,794	441,690	562,040
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	819,484	891,042	566,551
Итого текущие обязательства		16,349,893	15,512,589	12,981,032
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		126,090,330	94,080,933	86,751,344

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Б.А.
Президент

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Серикова К.Э.
Главный бухгалтер

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДОХОДЫ	29	65,159,449	55,073,833
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	(51,786,573)	(42,541,797)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		13,372,876	12,532,036
Общие и административные расходы	31	(4,081,662)	(5,194,948)
Расходы по реализации	32	(601,314)	(551,127)
Финансовые расходы	33	(2,224,142)	(1,952,080)
Финансовые доходы	34	1,180,110	1,526,555
Убыток от курсовой разницы		(83,625)	(75,303)
Убыток от обесценения основных средств	6	(256,524)	-
Прочие доходы	35	550,402	466,100
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		7,856,121	6,751,233
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	36	(1,966,080)	(2,745,152)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		5,890,041	4,006,081
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК):			
Прирост стоимости от переоценки основных средств	6	13,206,175	-
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	36	(2,641,234)	-
Эффект изменения ставки подоходного налога на переоценку основных средств	36	-	(444,143)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		10,564,941	(444,143)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		16,454,982	3,561,938

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Серикова К.Э.
Главный бухгалтер

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
На 1 января 2010 г.		**30,302,544**	**1,443,622**	**11,444,910**	**8,054,073**	**51,245,149**	**475,667**	**51,720,816**
Прибыль за год		-	-	-	4,006,081	4,006,081	-	4,006,081
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(444,143)	-	(444,143)	-	(444,143)
Итого совокупный доход за год		-	-	(444,143)	4,006,081	3,561,938	-	3,561,938
Изменение доли участия в дочерних предприятиях		-	-	-	(725,491)	(725,491)	(462,236)	(1,187,727)
Эффект перерегистрации дочернего предприятия в акционерное общество		-	(95,517)	-	95,517	-	-	-
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(594,628)	594,628	-	-	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(527,131)	(527,131)	(13,431)	(540,562)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи Акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 48,800 тыс. тенге	14	-	-	-	(195,199)	(195,199)	-	(195,199)
На 31 декабря 2010 г.		**30,302,544**	**1,348,105**	**10,406,139**	**11,302,478**	**53,359,266**	-	**53,359,266**
Прибыль за год		-	-	-	5,890,041	5,890,041	-	5,890,041
Прочий совокупный доход за год		-	-	10,564,941	-	10,564,941	-	10,564,941
Итого совокупный доход за год		-	-	10,564,941	5,890,041	16,454,982	-	16,454,982
Эмиссия акций	16	7,287,501	-	-	-	7,287,501	-	7,287,501
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(523,060)	523,060	-	-	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(1,201,824)	(1,201,824)	-	(1,201,824)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи Акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 34,369 тыс. тенге	14	-	-	-	(137,473)	(137,473)	-	(137,473)
На 31 декабря 2011 г.		**37,590,045**	**1,348,105**	**20,448,020**	**16,376,282**	**75,762,452**	-	**75,762,452**

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Серикова К.Э.
Главный бухгалтер

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		7,856,121	6,751,233
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	30, 31, 32, 35	2,976,318	2,812,513
Финансовые расходы	33	2,224,142	1,952,080
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	31, 35	(12,004)	1,176,882
Убыток от выбытия основных средств		7,186	6,560
Расходы по вознаграждению работникам	23, 30, 31	16,621	18,138
Доход по процентам от средств, размещенных на депозитах	34	(960,921)	(1,255,993)
Доход по процентам от беспроцентной финансовой помощи	34	(201,754)	(256,956)
Доход по процентам по гарантийным взносам	34	(10,029)	(13,606)
Доход от выкупа собственных облигаций		-	(392)
Убыток от курсовой разницы		83,625	75,303
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		27,937	10,340
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	10, 31	18,692	11,545
Убыток от обесценения основных средств		256,524	-
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		12,282,458	11,287,647
Увеличение товарно-материальных запасов		(646,506)	(478,316)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(1,752,107)	(1,591,303)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		895,237	(967,904)
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(71,531)	(24,923)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		205,534	148,176
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		1,813,079	(21,586)
Уменьшение доходов будущих периодов		(2,400)	(11,907)
Увеличение авансов полученных		243,534	322,993
Уменьшение налогов и внебюджетных платежей к уплате		(434,321)	(329,001)
Изменение в обязательствах по вознаграждениям работникам	23	(11,290)	(11,205)
Уменьшение обязательств по рекультивации золоотвалов		(165,117)	(18,863)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(122,590)	282,969
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,233,980	8,586,777
Уплаченный подоходный налог		(665,033)	(323,500)
Уплаченные проценты		(2,180,382)	(1,921,376)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		9,388,565	6,341,901

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2011 г.	2010 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, погашенные на депозитах		17,385,052	14,127,943
Денежные средства, размещенные на депозитах		(23,930,294)	(5,333,114)
Приобретение основных средств		(18,187,155)	(11,433,862)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		620,539	(734,301)
Приобретение нематериальных активов		(50,845)	(750)
Поступления от выбытия основных средств		346,207	350,923
Поступление процентов, начисленных на размещенных депозитах		711,479	1,369,244
Выкуп акций у неконтрольной доли владения		-	(1,187,727)
Приобретение финансовых активов, предназначенных для торговли		-	(995,491)
Реализация финансовых активов, предназначенных для торговли		995,491	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(22,109,526)	(3,837,135)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Эмиссия акций	16	7,287,501	-
Поступление от размещения облигаций		1,917,284	2,002,331
Погашение облигаций		(1,638,855)	-
Поступления займов		10,079,300	7,607,845
Погашение займов		(7,280,348)	(7,469,845)
Выплата дивидендов	16	(1,201,824)	(540,562)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9,163,058	1,599,769
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(3,557,903)	4,104,535
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	15	5,019,799	1,000,434
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(116,918)	(85,170)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	15	1,344,978	5,019,799

Неденежные операции:

- В 2011 г. Группа капитализировала расходы по займам на общую сумму 213,391 тыс. тенге (2010 г.: 160,357 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2011 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 69,636 тыс. тенге (2010 г.: 106,162 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа самортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 129,688 тыс. тенге (2010 г.: 106,162 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа перевела в прочие долгосрочные активы товарно-материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 183,659 тыс. тенге (2010 г.: 107,082 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате на сумму 67,020 тыс. тенге (2010 г.: 35,671 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа уплатила текущий корпоративный подоходный налог, используя зачет налога у источника выплаты на сумму 57,196 тыс. тенге (2010 г.: ноль тенге).

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Серикова К.Э.
Главный бухгалтер

31 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

По состоянию на 31 декабря 2011 г. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (62.12%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.99%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (12.89%) (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: АО «ЦАТЭК»- 75.12%, «ЕБРР» - 24.88%) (Примечание 16).

Окончательными акционерами Компании на 31 декабря 2011 г. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан).

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

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие			Основная деятельность
		2011 г.	2010 г.	2009 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	100 %	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

Основная деятельность Группы - производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске и реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана.

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

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. составляла 8,085, 7,990 и 7,953 человек, соответственно.

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 31 мая 2012 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Казахстан.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также, возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств, Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики в Республике Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, консолидированном финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»; и
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка);
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (новая редакция);
- КИМСФО 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты; представление информации «Классификация выпусков прав на акции» (поправка); и
- МСФО 3 «Объединение предприятий».

Кроме того, Группа приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, и вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают влияния на суммы отчетности.

Принятие вышеперечисленных стандартов не имело эффекта на консолидированные результаты операций или на консолидированное финансовое положение.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»	1 июля 2011 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 г.
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 г.
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»	1 июля 2013 г.
Поправки к МСБУ 12 «Отложенные налоги – возмещение базовых активов»	1 января 2012 г.
МСБУ 19 (пересмотренный в 2011 г.) «Вознаграждения работникам»	1 января 2013 г.
МСБУ 27 (пересмотренный в 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСБУ 28 (пересмотренный в 2011 г.) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»	1 января 2013 г.

В мае 2011 года был выпущен пакет пяти стандартов (МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011), и МСБУ 28 (2011)), в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в ассоциируемые предприятия и раскрытия информации. Пять указанных выше стандартов обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 г. Допускается досрочное применение при условии одновременного применения всех пяти стандартов.

Руководство предполагает, что пять указанных выше стандартов будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2013 г. Применение этих стандартов не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы предполагает, что все остальные вышеперечисленные Стандарты и Интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первого применения.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет один операционный сегмент – производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии.

Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

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

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

Гудвил

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	5-50 лет
Машины и производственное оборудование	5-35 лет
Транспортные средства	5-15 лет
Прочие	3-15 лет

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Аренда

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

Группа как арендодатель

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Группа как арендатор

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

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

Финансовые инструменты

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

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

Метод эффективной ставки

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Обесценение финансовых активов

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства и капитал

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

Займы банков и долговые ценные бумаги

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Затраты по займам

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

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

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

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

Признание дохода

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Выплаты работникам

Социальный налог и пенсионные отчисления

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2011 и 2010 гг. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 119,993 тенге в месяц в 2011 г. (2010 г.: не более 112,140 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончанию трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в составе прибыли или убытка с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

Резервы

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

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

Условные обязательства

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

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

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

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа производит оценку изменения балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

Обесценение долгосрочных активов

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

Резервы

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

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

Гарантийные взносы

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочерние предприятия, отражают гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, дочерние предприятия оценивают будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, подлежат погашению равными долями в течение 23-26 лет и 16-25 лет соответственно, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет.

Основные средства на доверительном управлении

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

Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 – «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

Признание дохода от реализации электрической энергии

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

Реклассификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о консолидированном финансовом положении Группы. Данные реклассификации не оказали влияния на консолидированный совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе	**Первоначально отражено 2010 г.**	**Сумма реклассификации**	**Реклассифицировано 2010 г.**
СЕБЕСТОИМОСТЬ	(42,178,988)	(362,809)	(42,541,797)
ВАЛОВЫЙ ДОХОД	12,894,845	(362,809)	12,532,036
Общие и административные расходы	(5,294,837)	99,889	(5,194,948)
Расходы по реализации	(915,690)	364,563	(551,127)
Прочие доходы	567,743	(101,643)	466,100

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2010 г.	**15,940,662**	**37,604,788**	**473,209**	**177,675**	**3,372,650**	**57,568,984**
Поступления	37,105	423,662	4,198	30,452	4,809,565	5,304,982
Переводы из товарно-материальных запасов	-	7,527	-	1,774	6,315,672	6,324,973
Внутренние перемещения	120,356	2,722,846	797	(471)	(2,843,528)	-
Изменение в оценках по ликвидационному фонду	(5,179)	-	-	-	-	(5,179)
Выбытия	(80,670)	(372,311)	(49,333)	(19,846)	(21)	(522,181)
На 31 декабря 2010 г.	**16,012,274**	**40,386,512**	**428,871**	**189,584**	**11,654,338**	**68,671,579**
Поступления	14,253	595,871	80,343	28,199	5,875,810	6,594,476
Переоценка	3,748,614	9,115,123	80,400	5,514	-	12,949,651
Элиминация накопленного износа	(2,594,423)	(7,690,857)	(172,757)	(64,592)	-	(10,522,629)
Переводы из товарно-материальных запасов	-	487	-	515	11,797,587	11,798,589
Внутренние перемещения	241,518	15,787,867	-	(37)	(16,029,348)	-
Изменение в оценках по ликвидационному фонду	333,845	-	-	-	-	333,845
Выбытия	(22,485)	(426,480)	(20,099)	(18,306)	(9,246)	(496,616)
На 31 декабря 2011 г.	**17,733,596**	**57,768,523**	**396,758**	**140,877**	**13,289,141**	**89,328,895**
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2010 г.	**(1,350,475)**	**(3,689,081)**	**(112,829)**	**(55,124)**	**143**	**(5,207,366)**
Расходы по износу	(651,065)	(2,083,226)	(52,720)	(19,934)	-	(2,806,945)
Выбытия	12,000	125,211	25,537	7,064	-	169,812
На 31 декабря 2010 г.	**(1,989,540)**	**(5,647,096)**	**(140,012)**	**(67,994)**	**143**	**(7,844,499)**
Расходы по износу	(695,272)	(2,198,729)	(45,996)	(26,980)	-	(2,966,977)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(452)	(452)
Элиминация накопленного износа	2,594,423	7,690,857	172,757	64,592	-	10,522,629
Выбытия	7,970	114,464	13,251	7,990	-	143,675
На 31 декабря 2011 г.	**(82,419)**	**(40,504)**	**-**	**(22,392)**	**(309)**	**(145,624)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	**17,651,177**	**57,728,019**	**396,758**	**118,485**	**13,288,832**	**89,183,271**
На 31 декабря 2010 г.	**14,022,734**	**34,739,416**	**288,859**	**121,590**	**11,654,481**	**60,827,080**
На 1 января 2010 г.	**14,590,187**	**33,915,707**	**360,380**	**122,551**	**3,372,793**	**52,361,618**

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

В результате проведенной переоценки Группа признала увеличение стоимости основных средств на сумму 13,206,175 тыс. тенге, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода, а также Группа признала убыток от обесценения основных средств на сумму 256,524 тыс. тенге, который был признан в составе прибыли или убытка.

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

	Земля, здания и сооружения	**Машины и производ-ственное оборудование**	**Транспорт**	**Прочие**	**Незавер-шенное строитель-ство**	**Итого**
На 31 декабря 2011 г.	11,366,985	42,556,176	219,031	96,730	13,288,832	67,527,754
На 31 декабря 2010 г.	5,191,066	17,430,382	137,073	117,499	11,654,478	34,530,498
На 1 января 2010 г.	6,323,238	17,388,327	103,789	123,163	3,372,793	27,311,310

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., Группа капитализировала расходы по процентам на общую сумму 213,391 тыс. тенге и 160,357 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 31,099,328 тыс. тенге, 20,200,224 тыс. тенге и 20,011,023 тыс. тенге, соответственно (Примечания 19 и 24).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили ноль, 76,501 тыс. тенге и 107,303 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г., движение гудвилла представлено следующим образом:

	2011 г.	**2010 г.**	**2009 г.**
Стоимость			
На 1 января	2,424,419	2,424,419	2,424,431
Гудвилл по выбывшим инвестициям	-	-	(12)
На 31 декабря	2,424,419	2,424,419	2,424,419

Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «ПАВЛОДАР-ЭНЕРГО»	ТОО «Астана-энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 1 января 2010 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2010 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2011 г.	1,687,141	737,278	2,424,419

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. обесценение гудвилла не обнаружено.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Аванс под поставку долгосрочных активов, основных средств и нематериальных активов	4,497,453	5,194,569	4,459,871
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	183,659	107,082	107,887
	4,681,112	5,301,651	4,567,758

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	12,147,808	5,886,597	14,084,067
Депозиты со сроком погашения более одного года	-	-	614,807
Проценты к получению	621,778	364,570	566,276
	12,769,586	6,251,167	15,265,150
Текущая часть	12,769,586	6,251,167	14,650,343
Долгосрочная часть	-	-	614,807
	12,769,586	6,251,167	15,265,150

6 мая 2011 г. и 18 мая 2011 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», и ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», заключили долгосрочные договора банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан», согласно которым возможно частичное изъятие суммы вклада с сохранением неснижаемого остатка на общую сумму 100,000 тыс. тенге, который классифицирован как денежные средства, ограниченные в использовании в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. залоговые средства в составе депозитов составили ноль, 140,000 тыс. тенге и 2,498,303 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

В 2011 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 960,921 тыс. тенге (2010 г.: 1,255,993 тыс. тенге) (Примечание 34).

В 2011 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 5.3%-10.5% (2010 г.: 5.3%-13.25%).

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Тенге	8,817,710	5,860,387	12,291,185
Доллары США	3,951,876	390,780	2,973,965
	12,769,586	6,251,167	15,265,150

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Сырье	901,534	733,236	588,196
Запасные части	892,935	493,612	303,915
Топливо	418,323	228,282	311,815
Металлопрокат и продукция	220,399	147,875	56,026
Строительные материалы	69,853	38,879	61,961
Инструменты и измерительные приборы	33,442	31,704	25,494
Химические реагенты	50,079	33,237	17,571
Спецодежда	20,464	20,031	16,597
Изоляционные материалы	19,976	27,948	11,236
Прочие	80,747	306,442	189,314
	2,707,752	2,061,246	1,582,125
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(78,719)	(60,027)	(48,482)
	2,629,033	2,001,219	1,533,643

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(60,027)	(48,482)
Начислено (Примечание 31)	(18,692)	(11,545)
На 31 декабря	(78,719)	(60,027)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	9,089,575	7,634,841	6,722,829
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	473,237	346,040	92,233
Прочая	46,673	46,618	42,453
	9,609,485	8,027,499	6,857,515
Резерв по сомнительным долгам	(1,782,328)	(1,974,988)	(1,322,491)
	7,827,157	6,052,511	5,535,024

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку проводит процедуры по возмещению торговой дебиторской задолженности с привлечением независимых юристов. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(1,974,988)	(1,322,491)
Восстановлено/(начислено)	22,539	(1,075,990)
Списано за счет ранее созданного резерва	170,121	423,493
На 31 декабря	(1,782,328)	(1,974,988)

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Тенге	7,808,166	6,041,630	5,530,134
Российский рубль	18,991	10,881	4,890
	7,827,157	6,052,511	5,535,024

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
За услуги	878,825	1,178,351	895,014
За товары	274,941	834,159	189,438
Прочие	6,971	43,464	3,618
	1,160,737	2,055,974	1,088,070
Резерв по сомнительным долгам	(231,124)	(264,490)	(196,145)
	929,613	1,791,484	891,925

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(264,490)	(196,145)
Восстановлено/(начислено)	33,366	(68,345)
На 31 декабря	(231,124)	(264,490)

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	758,268	254,943	32,885
Налог у источника выплаты	40,349	16,446	24,488
Налог на имущество	5,856	12,935	44,485
Прочие	5,295	2,122	5,967
	809,768	286,446	107,825

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Беспроцентный займ	1,703,543	2,206,760	2,232,779
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	247,221	243,238	162,309
Начисленные штрафы	143,137	116,588	376,098
Расходы будущих периодов	37,373	34,530	12,919
Задолженность работников и недостачи	33,742	24,599	57,823
Прочая	510,448	300,483	222,122
	2,675,464	2,926,198	3,064,050
Резерв по сомнительным долгам	(121,290)	(152,501)	(123,035)
	2,554,174	2,773,697	2,941,015

По состоянию на 31 декабря 2011 г. беспроцентный займ включает:

(а) Беспроцентную финансовую помощь на сумму 1,544,820 тыс. тенге, выданную акционеру, АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 2,046,275 тыс. тенге и 2,192,409 тыс. тенге соответственно). Группа отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5% (2010 г.:12.5%). В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 171,842 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 34,369 тыс. тенге (31 декабря и 1 января 2010 г.: 243,999 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 48,800 тыс. тенге и 257,714 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 51,543 тыс. тенге, соответственно);

(б) Беспроцентный займ на сумму 127,853 тыс. тенге, выданный ТОО «Аксар-Павлодар», не являющейся связанной стороной Группы (31 декабря и 1 января 2010 г.: 129,115 тыс. тенге и ноль, соответственно). Займ был предоставлен в рамках оказания помощи в развитии социальной сферы Павлодарского региона. По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности беспроцентный займ был полностью погашен;

(в) Беспроцентную финансовую помощь на сумму 30,870 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго» (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 31,370 тыс. тенге и 40,370 тыс. тенге соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Группа признала доход по процентам на сумму 201,754 тыс. тенге (2010 г.: 256,956 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. начисленные штрафы на сумму 143,137 тыс. тенге, 116,588 тыс. тенге и 376,098 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными АО «Центрказэнергомонтаж», ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(152,501)	(123,035)
Начислено	(43,901)	(32,547)
Списано за счет ранее созданного резерва	75,112	3,081
На 31 декабря	(121,290)	(152,501)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Денежные средства на счетах в банках	1,112,833	4,843,264	893,598
Денежные средства в кассе	229,967	176,535	106,836
Денежные средства в пути	2,178	-	-
	1,344,978	5,019,799	1,000,434

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. право требования денежных средств, поступающих по публичным договорам оказания услуг населению на счет ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернего предприятия, в будущем, в размере, ограниченном суммой займа, были предоставлены в качестве обеспечения в рамках кредитной линии в АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. денежные средства были выражены в тенге.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		1 января 2010 г.	
	Доля	тыс. тенге	Доля	тыс. тенге	Доля	тыс. тенге
АО «ЦАТЭК»	62.12%	19,968,884	75.12%	21,035,623	75.12%	21,035,623
ЕБРР	24.99%	10,333,660	24.88%	9,266,921	24.88%	9,266,921
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	12.89%	7,287,501	-	-	-	-
	100%	37,590,045	100%	30,302,544	100%	30,302,544

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с Исламским Инфраструктурным Фондом (далее – «ИИФ»), согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании на сумму 7,287,501 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря согласно Договору Новации от 12 апреля 2011 г., преемником ИИФ является KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.

В 2011 и 2010 гг. акционеры Группы объявили дивиденды на сумму 1,201,824 тыс. тенге и 540,562 тыс. тенге, соответственно.

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге, 1,348,105 тыс. тенге и 1,443,622 тыс. тенге, соответственно, включал:

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

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», объявило о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет. Данные облигации были полностью погашены в январе 2011 г.

В июле 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, объявило о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

В декабре 2009 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, объявило о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 12.5%, полугодовыми платежами и сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. выпущенные облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	408,660	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	19,980	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	30,000	30,000
99.04%	24 декабря 2010 г.	10.08%	-	2,830	-
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	2,020	2,020
76.05%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,902,320	1,902,320	1,902,320
96.22%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,499,900	1,499,900	1,499,900
101.24%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	500,000	500,000	500,000
105.47%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	948,000	948,000	948,000
86.31%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,159,000	1,159,000	1,159,000
82.55%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	840,500	840,500	840,500
87.39%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	549,900	549,900	550,000
76.63%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	502,000	502,000	502,000
99.96%	10 января 2020 г.	12.5%	1,999,990	1,999,990	-
103.50%	10 января 2020 г.	12.5%	1,820,000	-	-
			11,721,610	11,882,310	9,879,590
Включая/(за вычетом):					
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(196,958)	(324,275)	(415,522)
Премия по выпущенным облигациям			90,638	-	
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			578,293	503,226	451,961
(Выкуп выпущенных облигаций)			(663,241)	(1,007,541)	(1,007,351)
			11,530,342	11,053,720	8,908,678
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(578,293)	(2,142,081)	(2,083,525)
			10,952,049	8,911,639	6,825,153

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
От пяти лет и выше	10,952,049	8,911,639	6,825,153
	10,952,049	8,911,639	6,825,153

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2011 г.	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2010 г.	Процентная ставка %	Валюта	1 января 2010 г.
(а) АО ДБ «Сбербанк России»	10%	Тенге	4,586,987	12.5%	Тенге	3,365,600	12.5%	Тенге	4,905,280
(б) ЕБРР	Либор + 3%	Доллар США	3,816,000	Либор + 3%	Доллар США	4,422,000	Либор + 3%	Доллар США	4,450,800
(в) ЕБРР	КИБОР + 4.5%	Тенге	2,220,000			-			-
(в) Фонд Чистых Технологий (ФЧТ)	0.75%	Доллар США	370,100			-			-
АО «Эксимбанк Казахстан»			-	17%	Тенге	337,508	14-16%	Тенге	310,381
Вознаграждение к уплате			147,764			124,202			207,758
			11,140,851			8,249,310			9,874,219
За вычетом: корректировки справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 20)			(241,994)			-			-
несамортизированной части единовременной комиссии			(45,074)			(31,742)			(36,276)
Итого			10,853,783			8,217,568			9,837,943
Минус: текущая часть долгосрочного займа			(1,828,499)			(1,239,056)			(1,147,161)
			9,025,284			6,978,512			8,690,782

(а) 1 октября 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, заключило соглашение №01/10 об открытии невозобновляемой кредитной линии с АО ДБ «Сбербанк России» на общую сумму 6,111,839 тыс. тенге, сроком погашения в 2015 г. Займ подлежит погашению ежеквартальными взносами, начиная с 2012 г., проценты по займу выплачиваются ежеквартально. Заем был получен на основании решения учредителей для рефинансирования долга АО «ЦАТЭК». Лимит финансирования на 31 декабря 2011 года составляет 4,703,641 тыс. тенге (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 4,900,000 тыс. тенге и 6,111,839 тыс. тенге, соответственно). В 2011 г. ставка вознаграждения была уменьшена с 11% до 10% годовых (2010 г.: с 12% до 11%).

(б) 29 ноября 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, заключило соглашение с ЕБРР на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения в 2017 г. Займ подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2011 г. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами согласно графику. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г., эффективная процентная ставка составила 3.62%.

(в) 26 марта 2011 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и ЕБРР подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Павлодаре на сумму 3,991,280 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 2,997,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР, а сумма 6,700,000 долларов США – за счет ресурсов Фонда Чистых Технологий («ФЧТ»). Ставки вознаграждения КИБОР+4.5% и 0.75%, соответственно. Займ погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 15 апреля 2014 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. 16 июня 2011 г. был получен транш от ЕБРР на сумму 1,498,500 тыс. тенге и 30 декабря 2011 г. получен транш от ФЧТ на сумму 2,500,000 долларов США или 370,100 тыс. тенге. В 2011 г. эффективная процентная ставка по траншу, полученному от ЕБРР составила 7.52% годовых. Дочернее предприятие отразило займ от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 4.3%, и в результате, признало корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 241,994 тыс. тенге в составе доходов будущих периодов (Примечание 20). АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу.

26 марта 2011 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», и ЕБРР подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Петропавловск, на сумму 1,924,000 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 1,443,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР, а 3,250,000 долларов США – за счет ресурсов ФЧТ. Ставки вознаграждения КИБОР+4.5% и 0.75%. Займ погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 18 апреля 2014 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. В 2011 г. эффективная процентная ставка по займу ЕБРР составила 7.38 % годовых. 30 июня 2011 г. был получен первый транш от ЕБРР на сумму 721,500 тыс. тенге. АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу.

Также, в соответствии с соглашениями с ЕБРР от 29 ноября 2007 г. и 26 марта 2011 г. Группа накапливает в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты, денежные средства на счетах в банках, открытых для обслуживания долга. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, и, соответственно, были классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных и текущих активов, в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 10,000 тыс. тенге и 243,025 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
В течение второго года	1,277,360	-	-
От двух до пяти лет включительно	5,945,726	6,346,797	5,037,056
От пяти лет и выше	1,802,198	631,715	3,653,726
	9,025,284	6,978,512	8,690,782

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Тенге	6,889,925	3,777,530	5,334,359
Доллары США	3,963,858	4,440,038	4,503,584
	10,853,783	8,217,568	9,837,943

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г., доходы будущих периодов на сумму 491,803 тыс. тенге, 262,238 тыс. тенге и 278,517 тыс. тенге, соответственно, представлены:

(а) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности, на сумму 249,809 тыс. тенге, 262,238 тыс. тенге и 278,517 тыс. тенге, соответственно, уменьшенную на начисленные за 2011 г. доходы по процентам на сумму 10,029 тыс. тенге (2010 г.: 13,606 тыс. тенге) (Примечание 34) и эффект от изменения оценки в 2011 и 2010 гг. на сумму 2,400 тыс. тенге и 2,673 тыс. тенге, соответственно.

(б) корректировкой справедливой стоимости займа от ФЧТ на сумму 241,994 тыс. тенге, ноль и ноль, соответственно (Примечание 19).

21. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	380,705	389,958	393,768
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(253,673)	(266,394)	(281,454)
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 28)	(20,009)	(11,195)	(3,195)
	107,023	112,369	109,119

Группа получила денежные средства от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Группа должна выплатить полученные денежные средства в течение 16-25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Группа отражает эти обязательства по амортизированной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 12.5-14.4%. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет (Примечание 20).

В связи с изменением в 2008 г. платы за единицу присоединяемой дополнительной мощности за электроэнергию с 54,900 тенге до 26,273 тенге, Группа реклассифицировала часть полученного гарантийного взноса, которая будет возвращена, в прочую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2011 г. задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности составила 36,816 тыс. тенге (31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 72,288 тыс. тенге и 106,269 тыс. тенге, соответственно), которая отражена в составе прочих обязательств (Примечание 28).

Амортизация дисконта за годы, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 гг., была признана в составе финансовых расходов на сумму 10,103 тыс. тенге и 9,887 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует шесть золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости на сумму 414,464 тыс. тенге, 207,051 тыс. тенге и 128,685 тыс. тенге, соответственно. Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
На 1 января	207,049	128,685	194,167
Финансовые расходы (Примечание 33)	65,685	18,913	15,652
Рекультивировано в течение года	(165,115)	(13,685)	(11,080)
Изменение в оценке (Примечания 6 и 33)	333,845	73,138	(70,054)
На 31 декабря	441,464	207,051	128,685
Текущая часть	150,111	20,661	11,080
Долгосрочная часть	291,353	186,390	117,605
	441,464	207,051	128,685

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. Группа заключила Коллективные договора с работниками АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (включая его дочерние предприятия) и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» (включая его дочерние предприятия).

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и трудовым коллективом.

Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. составляло:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	7,954	6,910	5,773
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	72,654	68,367	62,571
	80,608	75,277	68,344

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2011 г.	2010 г.
Общая сумма обязательств на начало года	75,277	68,344
Текущая стоимость услуг	8,332	7,831
Стоимость вознаграждения	5,924	4,872
Выплаты	(11,290)	(11,205)
Актуарный убыток	2,365	5,435
Общая сумма обязательств на конец года	80,608	75,277

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходах на сумму 8,565 тыс. тенге и 8,056 тыс. тенге, соответственно (2010 г.: 5,996 тыс. тенге и 12,142 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 30 и 31).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконта	7.87%	7.13%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.00%	7.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	9.00%	9-10%

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2011 г.
(а) АО ДБ «Сбербанк России»	10-12%	Тенге	3,695,750	4,017,844	2,387,292
(б) АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	300,000	300,000	300,000
(в) АО «Эксимбанк Казахстан»	17%	Тенге	267,619	20,000	-
			4,263,369	4,337,844	2,687,292
Проценты к уплате			28,612	45,619	21,256
			4,291,981	4,383,463	2,708,548

(а) 27 июня 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО ДБ «Сбербанк России» со сроком действия до 27 июня 2014 г. и ставкой вознаграждения в размере 11% годовых. 28 декабря 2011 г. дочернее предприятие заключило дополнительное соглашение, согласно которому, ставка вознаграждения была снижена до 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

25 июня 2010 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО ДБ «Сбербанк России» со сроком действия до 25 июня 2013 г. Процентная ставка по данному соглашению составила 12% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

(б) 23 июня 2009 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В июне 2010 г. было заключено дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 23 июня 2012 г. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

(в) 28 августа 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком действия не свыше 90 дней с даты подписания каждого договора о предоставлении овердрафта. Процентная ставка по данному соглашению составила 17% годовых.

(г) 15 мая 2009 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на пополнение оборотных средств со сроком погашения в 2012 г. С 1 апреля 2010 г. в соответствии с дополнительным соглашением процентная ставка увеличена до 17% годовых. В соответствии с кредитными соглашениями сумма основного долга погашается с октября по апрель (с мая по сентябрь погашение основного долга не производится), проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. краткосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6), а также правом требования денежных средств, поступающих по публичным договорам оказания услуг населению на счет ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернего предприятия, в будущем, в размере, ограниченном суммой займа (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2010 г. депозиты на сумму 140,000 тыс. тенге и 2,498,303 тыс. тенге находились в залоге для обеспечения займов в АО «Эксимбанк Казахстан». 5 января 2011 г. Группа расторгла договор о залоге денег (Примечание 9).

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
За предоставленные услуги	4,797,734	3,703,966	3,802,511
За приобретенные товары	782,134	518,921	578,357
За топливо	226,738	-	-
За ремонт и строительные услуги	175,105	234,048	76,985
За основные средства	12,622	379	33,924
Прочая	321,386	21,591	8,778
	6,315,719	4,478,905	4,500,555

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Тенге	6,171,739	4,436,362	4,500,507
Российские рубли	143,980	2,631	48
Доллары США	-	39,912	-
	6,315,719	4,478,905	4,500,555

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. авансы полученные на суммы 1,918,226 тыс. тенге, 1,674,692 тыс. тенге и 1,351,699 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Фонд загрязнения окружающей среды	169,719	165,690	126,119
Налог на добавленную стоимость	140,088	170,529	273,583
Индивидуальный подоходный налог	56,822	51,088	41,940
Социальный налог	23,973	28,899	19,647
Налог на имущество	18,307	4,572	17,469
Обязательства по социальному страхованию	7,727	19,800	6,838
Прочие	21,158	1,112	76,444
	437,794	441,690	562,040

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Беспроцентная финансовая помощь от акционеров	200,000	-	-
Задолженность перед работниками	171,683	238,563	218,412
Резервы по неиспользованным отпускам	154,120	126,183	115,843
Штрафы за невыполнение условий договоров	104,366	109,165	-
Пенсионные отчисления	79,203	65,412	61,745
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату (Примечание 21)	36,816	72,288	106,269
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 21)	20,009	11,195	3,195
Страховка к уплате	13,564	-	9,191
Добровольные пенсионные взносы	2,794	11,579	13,356
Прочие	36,929	256,657	38,540
	819,484	891,042	566,551

30 ноября 2011 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, получило беспроцентную финансовую помощь от АО «ЦАТЭК» на сумму 200,000 тыс. тенге согласно договору о предоставлении финансирования №72 от 30 ноября 2011 г. Целью предоставления беспроцентной финансовой помощи по указанному выше договору является пополнение оборотных средств дочернего предприятия. Срок погашения задолженности 31 марта 2012 г.

29. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Продажа электрической энергии	40,797,378	33,049,491
Продажа тепловой энергии	13,310,578	12,428,069
Передача электрической энергии	7,035,896	6,008,770
Передача тепловой энергии	3,826,330	3,400,639
Прочие	189,267	186,864
	65,159,449	55,073,833

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	24,826,077	18,785,792
Топливо	10,040,947	8,456,188
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	4,807,011	4,241,273
Услуги полученные	4,196,035	3,874,593
Товарно-материальные запасы	3,391,881	2,814,748
Износ и амортизация	2,825,439	2,658,242
Вода на технологические цели (подпитка)	474,720	419,658
Передача тепловой и электрической энергии	320,497	394,623
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	19,985	40,114
Расходы по вознаграждениям работников (Примечание 23)	8,565	5,996
Прочие	875,416	850,570
	51,786,573	42,541,797

31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,454,164	1,296,589
Налоги, кроме подоходного налога	657,287	590,008
Транспортные услуги	205,344	161,859
Расходы по аренде	145,533	122,818
Товарно-материальные запасы	132,368	104,961
Расходы по потребительским подстанциям	130,593	209,168
Банковские комиссии	108,815	93,722
Юридические и аудиторские услуги	107,187	59,913
Консультационные услуги	103,749	292,283
НДС	99,986	122,738
Расходы на охрану	99,834	108,190
Износ и амортизация	90,449	91,319
Вознаграждение членам совета директоров	67,017	61,695
Командировочные расходы	55,258	61,061
Спонсорство и финансовая помощь	48,904	66,248
Пени и штрафы	48,639	7,624
Расходы связи	43,460	32,494
Резерв на неиспользованные отпуска	27,937	10,340
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	27,318	19,032
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 10)	18,692	11,545
Страхование	14,478	14,458
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 23)	8,056	12,142
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности (Примечания 11,12, 14 и 35)	(22,286)	1,176,882
Прочие	408,880	467,859
	4,081,662	5,194,948

32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	338,592	300,866
Банковские комиссии	87,463	81,034
Автотранспортные услуги	45,167	41,863
Товарно-материальные запасы	25,586	25,346
Износ и амортизация	25,561	16,605
Расходы по аренде	20,580	18,220
Расходы на охрану	19,793	18,920
Прочие	38,572	48,273
	601,314	551,127

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	1,079,432	908,729
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	938,149	846,235
Расходы по амортизации дисконта по облигациям	130,773	89,999
Изменение в оценке по рекультивации золоотвалов	-	78,317
Расходы по процентам, относящимся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	65,685	18,913
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 21)	10,103	9,887
	2,224,142	1,952,080

34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 9)	960,921	1,255,993
Амортизация корректировки до справедливой стоимости финансовой помощи, выданной АО «ЦАТЭК» (Примечание 14)	201,754	256,956
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 20)	10,029	13,606
Доход от размещения облигаций	7,406	-
	1,180,110	1,526,555

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	268,549	302,273
Доход от аренды	112,306	71,170
Доход от продажи товарно-материальных запасов	32,723	83,980
Доход от активов, обнаруженных в результате инвентаризации	31,240	36,120
Доход от списания кредиторской задолженности	17,961	51,272
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(34,869)	(46,347)
Расходы по аренде	(31,437)	(32,000)
Начисление резерва по сомнительным долгам	(10,282)	-
Прочие доходы/(расходы)	164,211	(368)
	550,402	466,100

36. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2011 и 2010 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

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

	2011 г.	2010 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	198,168	486,173
Расходы по отложенному подоходному налогу	1,767,912	2,258,979
Расходы по подоходному налогу	1,966,080	2,745,152

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отложенные налоговые активы в результате:	**31 декабря 2011 г.**	**31 декабря 2010 г.**	**1 января 2010 г.**
Переноса налогового убытка	748,884	156,500	110,345
Резерва по сомнительным долгам	147,854	151,192	81,208
Начисленных налогов, но не оплаченных	46,236	57,412	32,938
Корректировки до справедливой стоимости по беспроцентной финансовой помощи АО «ЦАТЭК»	20,169	15,972	28,727
Обязательств по рекультивации золоотвалов	89,803	41,410	19,472
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	15,744	7,340	9,638
Резерва по неиспользованным отпускам	30,822	32,249	20,976
Доходов будущих периодов	15,334	-	13,545
Корректировки до справедливой стоимости по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	18,656	19,639	676
Прочих временных разниц	6,539	15,300	4,301
Итого отложенные налоговые активы	1,140,041	497,014	321,826
Отложенные налоговые обязательства в результате:			
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(14,045,302)	(9,025,821)	(6,190,754)
Долгосрочной кредиторской задолженности	(13,883)	(13,791)	(13,545)
Дисконта по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(24,852)	(26,621)	(837)
Прочих временных разниц	-	-	(31,587)
Итого отложенные налоговые обязательства	(14,084,037)	(9,066,233)	(6,236,723)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	**(12,943,996)**	**(8,569,219)**	**(5,914,897)**
Отложенные налоговые обязательства	(13,037,819)	(8,689,563)	(5,965,749)
Отложенные налоговые активы	93,823	120,344	50,852

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

	2011 г.	2010 г.
Сальдо на 1 января	(8,569,219)	(5,914,897)
Увеличение отложенных налоговых обязательств	(4,374,777)	(2,654,322)
Сальдо на 31 декабря	**(12,943,996)**	**(8,569,219)**
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	(1,767,912)	(2,258,979)
в составе прочего совокупного дохода	(2,641,234)	(444,143)
в капитале	34,369	48,800
	(4,374,777)	**(2,654,322)**

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	7,856,121	6,751,233
Налог по установленной ставке в размере 20%	1,571,224	1,350,247
Изменение в непризнанных налоговых активах	37,165	(45,022)
Корректировка текущего налога на прибыль прошлых лет	31,625	-
Эффект изменения налоговой ставки	-	986,725
Налоговый эффект постоянных разниц	326,066	453,202
Расходы по подоходному налогу	1,966,080	2,745,152

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
Наименование компании	**2011 г.**	**2010 г.**	**2011 г.**	**2010 г.**	**2011 г.**	**2010 г.**
АО «ЦАТЭК»	201,811	195	127,364	112,226	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	184,208	2,785	62,194	47,354	-	-
АО «Институт «КазНИПИэнергопром»	-	-	-	-	200,000	-
ТОО «Алаш-Сервис»	11,201	-	-	-	-	-
Прочие	13,080	23,298	11,530	51,577	10,723	35,168
	399,099	26,278	201,088	211,157	210,723	35,168

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

	Задолженность связанной стороны			Задолженность перед связанной стороной		
Наименование компании	**31 декабря 2011 г.**	**31 декабря 2010 г.**	**1 января 2010 г.**	**31 декабря 2011 г.**	**31 декабря 2010 г.**	**1 января 2010 г.**
АО «ЦАТЭК» (Примечание 14)	1,544,820	2,046,275	2,192,409	255,534	4,776	11,223
АО «Институт «КазНИПИэнергопром»	298,592	-	-	15,773	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	66	-	-	267,639	359,967	-
ТОО «Энергокомплект ПВ»	-	244,210	25,647	-	-	-
Прочие	2,738	5,624	5,624	2,199	40,947	-
	1,846,216	2,296,109	2,223,680	541,145	405,690	11,223

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

(а) По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы, и начисленные проценты, на сумму 6,070,407 тыс. тенге и 268,456 тыс. тенге, соответственно (31 декабря и 1 января 2010 г.: 4,471,780 тыс. тенге и 359,899 тыс. тенге, соответственно и 4,761,181 тыс. тенге и 18,192 тыс. тенге, соответственно) были представлены Европейским Банком Реконструкции и Развития и АО «Эксимбанк Казахстан» в рамках заключенных кредитных соглашений. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., финансовые расходы по займам составили 300,742 тыс. тенге и 237,310 тыс. тенге, соответственно.

(б) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. денежные средства, размещенные на депозитах в АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 12,769,586 тыс. тенге, 6,092,222 тыс. тенге и 15,265,150 тыс. тенге, соответственно (Примечание 9). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составили 953,706 тыс. тенге и 1,145,996 тыс. тенге, соответственно (Примечание 34).

(в) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. денежные средства в АО «Эксимбанк Казахстан», составили 1,036,224 тыс. тенге, 4,655,928 тыс. тенге и 805,419 тыс. тенге, соответственно.

Ключевой персонал Группы

В 2011 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 166,849 тыс. тенге (2010 г.: 215,624 тыс. тенге).

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Финансовые активы			
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	12,769,586	6,251,167	15,265,150
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	7,827,157	6,052,511	5,535,024
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	2,516,801	2,739,167	2,928,096
Денежные средства, ограниченные в использовании	353,025	-	-
Денежные средства (Примечание 15)	1,344,978	5,019,799	1,000,434
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	995,941	-
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации (Примечание 18)	11,530,342	11,053,720	8,908,678
Долгосрочные займы (Примечание 19)	10,853,783	8,217,568	9,837,943
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 21)	107,023	112,369	128,685
Краткосрочные займы (Примечание 24)	4,291,981	4,383,463	2,708,548
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	6,315,719	4,478,905	4,500,555
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	583,367	687,868	375,607

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала. Общая стратегия Группы с 2006 г. остается без изменений.

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

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 г. уменьшилась/увеличилась бы на 120,537 тыс. тенге (2010 г.: 110,860 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

Валютный риск

Группа не проводит операции по реализации или приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим не возникает риска изменений в курсах валют. Однако, Группа имеет обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражена сумма задолженностей.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена следующим образом:

	Активы			**Обязательства**		
	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	**31 декабря 2010 г. тыс. тенге**	**1 января 2010 г. тыс. тенге**	**31 декабря 2011 г. тыс. тенге**	**31 декабря 2010 г. тыс. тенге**	**1 января 2010 г. тыс. тенге**
Доллары США	3,951,876	390,780	2,973,965	3,963,858	4,479,950	4,503,584
Российские рубли	18,991	10,881	4,890	143,980	2,631	48

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, деноминированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2011 г.	**2010 г.**
Финансовые активы	395,188	39,078
Финансовые обязательства	396,386	447,995

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлена следующим образом:

	Средневзве-шенная эффективная процентная ставка	**До 1 года**	**1-5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Неопределен-ный срок**	**Итого**
31 декабря 2011 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		7,827,157	-	-	1,782,328	9,609,485
Прочая дебиторская задолженность		2,516,801	-	-	121,290	2,638,091
Денежные средства		1,344,978	-	-	-	1,344,978
Долгосрочная кредиторская задолженность		20,009	81,753	278,943	-	380,705
Торговая кредиторская задолженность		6,315,719	-	-	-	6,315,719
Прочие обязательства и начисленные расходы		583,367	-	-	-	583,367
Процентные:						
Прочие финансовые активы	5.3-10.5%	13,215,036	-	-	-	13,215,036
Денежные средства, ограниченные в использовании	7.2%	331,662	62,798	-	-	394,460
Выпущенные облигации	9-13%	1,321,046	4,615,752	14,392,091	-	20,328,889
Долгосрочные займы	Либор+3%, КИБОР +4.5%	1,960,471	9,810,003	1,864,490	-	13,634,964
Краткосрочные займы	10-17%	4,606,644	-	-	-	4,606,644

	Средневзве-шенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределен-ный срок	Итого
31 декабря 2010 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		6,052,511	-	-	1,974,988	8,027,499
Прочая дебиторская задолженность		2,739,167	-	-	152,501	2,891,668
Денежные средства		5,019,799	-	-	-	5,019,799
Долгосрочная кредиторская задолженность		11,195	77,736	301,027	-	389,958
Торговая кредиторская задолженность		4,478,905	-	-	-	4,478, 905
Прочие обязательства и начисленные расходы		687,868	-	-	-	687,868
Процентные:						
Прочие финансовые активы	5.3-13.25%	6,627,125	-	-	-	6,627,125
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7.2%	995,941	-	-	-	995,941
Выпущенные облигации	9-13%	3,032,111	3,560,120	11,314,378	-	17,906,609
Долгосрочные займы	Либор+3%	1,501,678	7,811,601	672,667	-	9,985,946
Краткосрочные займы	10-17%	4,420,607	-	-	-	4,420,607
1 января 2010 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		5,535,024	-	-	1,322,491	6,857,515
Прочая дебиторская задолженность		2,928,096	-	-	123,035	3,051,131
Денежные средства		1,000,434	-	-	-	1,000,434
Долгосрочная кредиторская задолженность		1,657	72,184	319,927	-	393,768
Торговая кредиторская задолженность		4,500,555	-	-	-	4,500,555
Прочие обязательства и начисленные расходы		375,607	-	-	-	375,607
Процентные:						
Прочие финансовые активы	6.5-12%	15,645,238	680,022	-	-	16,325,260
Выпущенные облигации	9-13%	3,022,635	3,097,474	9,859,152	-	15,979,261
Долгосрочные займы	Либор+3%	1,960,117	9,012,977	1,996,004	-	12,969,098
Краткосрочные займы	12.5-16%	2,516,728	-	-	-	2,516,728

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

В 2011 году Группа своевременно оплачивала налоги согласно срокам оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. и 1 января 2010 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочерняя компания, застраховало производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий следующий план капитальных инвестиций:

(а) АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, разработало и согласовало с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий:

- План капитальных инвестиций на 2007-2013 гг., согласно которому АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге;
- Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг., согласно которой, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы примерно на сумму 4,540,100 тыс. тенге.

(б) АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, подписало Соглашение с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2012 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 4,349,086 тыс. тенге до конца 2012 г.

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

Соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития

В 2009 г. Компания заключила соглашение о подписке с ЕБРР, согласно которому ЕБРР приобрел 24.88% акций Компании (Примечание 16). В 2011 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2011 г. ЕБРР владеет 24.99% акции Компании. Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

Соглашение с Исламским Инфраструктурным Фондом

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ, согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании (Примечание 16). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2012 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на теплоэнергию в среднем на 6%, на услуги по передаче и распределению электроэнергии – на 12%,на услуги по передаче и распределению теплоэнергии – на 25.3%, на услуги по снабжению теплоэнергией – на 15.1%.

Согласно Соглашению №183 «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «ПАВОДАРЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2012 г. предельный тариф на реализацию электрической энергии увеличен с 1 января 2012 г. в среднем на 10%.

Согласно Соглашению от 12 декабря 2011 г. «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2012 г. предельный тариф на реализацию электрической энергии увеличен с 1 апреля 2012 г. на 13.5%.

С 1 января 2012 г. по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, получило 1,621,000 тыс. тенге в рамках кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк России». Процентная ставка по данным займам составила 10% годовых.

18 января 2012 г. по договору банковского займа от 26 марта 2011 г. с ЕБРР ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», получило второй транш в сумме 1,498,500 тыс. тенге.

25 января 2012 г. по договору банковского займа от 26 марта 2011 г. с ЕБРР ТОО «Петропавловские тепловые сети», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», получило второй транш в сумме 1,077,708 тыс. тенге.

31 января 2012 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, заключило дополнительное соглашение с АО «ЦАТЭК» на получение дополнительной беспроцентной финансовой помощи на сумму 200,000 тыс. тенге к договору о предоставлении финансирования №72 от 30 ноября 2011 г. 5 апреля 2012 г. дочернее предприятие погасило беспроцентную финансовую помощь на сумму 400,000 тыс. тенге.

С 28 марта 2012 г. согласно письму Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий тариф на реализацию электрической энергии по ТОО «СЕВКАЗЭНЕРГОСБЫТ», дочернему предприятию АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», составил 8.435 тенге/кВтч без учета НДС.

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-61

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

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

Руководство Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., была утверждена руководством 22 апреля 2013 г.

От имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

22 апреля 2013 г.
Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

22 апреля 2013 г.
Алматы, Республика Казахстан

Deloitte.

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г. и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности компании с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Дулат Тайтулеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000095
от 27 августа 2012 г.



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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	100,491,319	89,183,271
Гудвил	7	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы		95,349	75,932
Отложенные налоговые активы	36	145,087	93,823
Прочие долгосрочные активы	8	6,996,689	4,681,112
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	242,906	110,000
Итого долгосрочные активы		110,395,769	96,568,557
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	3,353,885	2,629,033
Торговая дебиторская задолженность	11	9,651,081	7,827,157
Авансы выданные	12	1,018,365	929,613
Предоплата по подоходному налогу		137,663	414,439
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	1,027,519	809,768
Прочая дебиторская задолженность	14	2,692,330	2,554,174
Прочие финансовые активы	9	9,115,805	12,769,586
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	381,126	243,025
Денежные средства	15	986,622	1,344,978
Итого текущие активы		28,364,396	29,521,773
ВСЕГО АКТИВЫ		138,760,165	126,090,330
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	37,590,045	37,590,045
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,348,105	1,348,105
Резерв по переоценке основных средств		19,236,528	20,448,020
Нераспределенная прибыль		22,560,077	16,376,282
Итого капитал		80,734,755	75,762,452
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	18	13,678,521	10,952,049
Долгосрочные займы	19	9,752,949	9,025,284
Доходы будущих периодов	20	1,122,250	491,803
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	40,711	107,023
Обязательства по рекультивации золоотвалов	22	253,348	291,353
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	92,071	72,654
Отложенные налоговые обязательства	36	14,604,204	13,037,819
Итого долгосрочные обязательства		39,544,054	33,977,985

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	18	583,028	578,293
Текущая часть долгосрочных займов	19	1,991,364	1,828,499
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	22	155,427	150,111
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	23	8,841	7,954
Краткосрочные займы	24	4,413,223	4,291,981
Торговая кредиторская задолженность	25	7,905,116	6,315,719
Авансы полученные	26	2,139,741	1,918,226
Подоходный налог к уплате		1,968	1,832
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	27	441,584	437,794
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	841,064	819,484
Итого текущие обязательства		18,481,356	16,349,893
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		138,760,165	126,090,330

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2012 г.	(Рекласси-фицировано*) 2011 г.
ДОХОДЫ	29	74,496,765	65,159,449
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	(59,155,300)	(51,335,729)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		15,341,465	13,823,720
Общие и административные расходы	31	(5,235,035)	(4,081,662)
Расходы по реализации	32	(1,098,898)	(1,052,158)
Финансовые расходы	33	(2,416,229)	(2,224,142)
Финансовые доходы	34	646,730	1,180,110
Убыток от курсовой разницы		(2,281)	(83,625)
Убыток от обесценения основных средств	6	-	(256,524)
Прочие доходы	35	792,233	550,402
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		8,027,985	7,856,121
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	36	(1,963,669)	(1,966,080)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		6,064,316	5,890,041
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Прирост стоимости от переоценки основных средств	6	-	13,206,175
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	36	-	(2,641,234)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		-	10,564,941
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		6,064,316	16,454,982
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль на акцию, за год, базовая и разводненная, в тенге	39	188.64	183.22

* Определенные статьи, представленные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2011 г. и отражают проведенные реклассификации, описанные в Примечании 3.

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	Уставный капитал	Дополнитель-ный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределен-ная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2011 г.		**30,302,544**	**1,348,105**	**10,406,139**	**11,302,478**	**53,359,266**
Прибыль за год		-	-	-	5,890,041	5,890,041
Прочий совокупный доход за год		-	-	10,564,941	-	10,564,941
Итого совокупный доход за год		-	-	10,564,941	5,890,041	16,454,982
Эмиссия акций	16	7,287,501	-	-	-	7,287,501
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(523,060)	523,060	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(1,201,824)	(1,201,824)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 34,369 тыс. тенге	14	-	-	-	(137,473)	(137,473)
На 31 декабря 2011 г.		**37,590,045**	**1,348,105**	**20,448,020**	**16,376,282**	**75,762,452**
Прибыль за год		-	-	-	6,064,316	6,064,316
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	-	6,064,316	6,064,316
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(1,211,492)	1,211,492	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(883,505)	(883,505)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 52,214 тыс. тенге	14	-	-	-	(208,508)	(208,508)
На 31 декабря 2012 г.		**37,590,045**	**1,348,105**	**19,236,528**	**22,560,077**	**80,734,755**

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		8,027,985	7,856,121
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	30, 31, 32, 35	4,009,206	2,976,318
Финансовые расходы	33	2,416,229	2,224,142
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	31, 35	406,499	(12,004)
Убыток от выбытия основных средств		-	7,186
Расходы по вознаграждениям работникам	23, 30, 31	34,662	16,621
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	34	(429,367)	(960,921)
Амортизацию корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	34	(181,591)	(201,754)
Доход по процентам по гарантийным взносам	34	(8,889)	(10,029)
Убыток от курсовой разницы		2,281	83,625
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		8,348	27,937
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	10, 31	11,275	18,692
Убыток от обесценения основных средств	6	-	256,524
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		14,296,638	12,282,458
Увеличение товарно-материальных запасов		(736,127)	(646,506)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(2,226,423)	(1,752,107)
Уменьшение авансов выданных		83,850	895,237
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		471,431	(71,531)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(406,579)	205,534
Увеличение торговой кредиторской задолженности		1,607,814	1,813,079
Уменьшение доходов будущих периодов		(87,004)	(2,400)
Увеличение авансов полученных		221,515	243,534
Уменьшение налогов и внебюджетных платежей к уплате		(392,408)	(434,321)
Уменьшение в обязательствах по вознаграждениям работникам	23	(14,358)	(11,290)
Уменьшение обязательств по рекультивации золоотвалов		(155,427)	(165,117)
Уменьшение прочих обязательств и начисленных расходов		(108,835)	(122,590)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,554,087	12,233,980
Уплаченный подоходный налог		(412,406)	(665,033)
Уплаченные проценты		(2,415,192)	(2,180,382)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		9,726,489	9,388,565

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, погашенные на депозитах		12,993,852	17,385,052
Денежные средства, размещенные на депозитах		(10,113,330)	(23,930,294)
Приобретение основных средств		(15,141,756)	(18,187,155)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		(2,315,577)	620,539
Приобретение нематериальных активов		(36,836)	(50,845)
Поступления от выбытия основных средств		135,350	346,207
Поступление процентов, начисленных на размещенных депозитах		1,054,997	711,479
Реализация финансовых активов, предназначенных для торговли		-	995,491
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13,423,300)	(22,109,526)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление от размещения облигаций		2,613,360	1,917,284
Погашение облигаций		(6,308)	(1,638,855)
Поступления займов		10,250,889	10,079,300
Погашение займов		(8,634,029)	(7,280,348)
Эмиссия акций	16	-	7,287,501
Выплата дивидендов	16	(883,505)	(1,201,824)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3,340,407	9,163,058
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(356,404)	(3,557,903)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	15	1,344,978	5,019,799
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(1,952)	(116,918)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	15	986,622	1,344,978

Неденежные операции:

- В 2012 г. Группа капитализировала расходы по процентам, относящимся к банковским займам, на общую сумму 278,227 тыс. тенге (2011 г.: 213,391 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2012 г. Группа самортизировала дисконт/премию по выпущенным облигациям на сумму 119,419 тыс. тенге (2011 г.: 129,688 тыс. тенге).
- В 2012 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 42,364 тыс. тенге и 194,596 тыс. тенге, соответственно (2011 г.: 67,020 тыс. тенге и 275,177 тыс. тенге, соответственно).

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

22 апреля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (62.12%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.99%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (12.89%) (Примечание 16).

Окончательными акционерами Компании на 31 декабря 2012 и 2011 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

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

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2012 г.	2011 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

Основная деятельность Группы - производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске и реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана.

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

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. составляла 7,817 человек и 8,085 человек, соответственно.

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 22 апреля 2013 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»; и
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации действительные для текущего периода:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»
- Поправки к МСБУ 12 «Отложенные налоги – возмещение базовых активов»

Применение вышеуказанных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы. Дополнения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Группа приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, и вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают влияния на суммы отчетности.

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

Группа не приняла следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 г.
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 г.
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» обязательств»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 г.
Поправки к МСФО 10, 11 и 12 «Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытия информации об участии в других предприятиях – руководство по переходу»	1 января 2013 г.
Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	1 января 2014 г.
МСБУ 19 (пересмотренный в 2011 г.) «Вознаграждения работникам»	1 января 2013 г.
МСБУ 27 (пересмотренный в 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСБУ 28 (пересмотренный в 2011 г.) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО «Улучшения МСФО за 2009-2011 годы»	1 января 2013 г.

Руководство Группы предполагает, что данные Стандарты и Интерпретации и соответствующие поправки, если применимо, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первоначального применения.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа производит оценку изменения балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

Обесценение долгосрочных активов

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

Резервы по сомнительным долгам и на устаревшие товарно-материальные запасы

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

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

Основные средства в доверительном управлении

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

Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 – «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на балансовую дату.

Признание дохода от реализации электрической энергии

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

Реклассификации

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о консолидированном финансовом положении Группы. Данные реклассификации не оказали влияния на итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе	Первоначально отражено 2011 г.	Сумма реклассификации	Реклассифицировано 2011 г.
СЕБЕСТОИМОСТЬ	(51,786,573)	(450,844)	(51,335,729)
ВАЛОВЫЙ ДОХОД	13,372,876	(450,844)	13,823,720
Расходы по реализации	(601,314)	450,844	(1,052,158)

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

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

Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в прибыли или убытки начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

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

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

Гудвил

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доллар США	150.74	148.40
Российский рубль	4.96	4.61

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

	2012 г.	2011 г.
Доллар США	149.11	146.62
Российский рубль	4.80	5.00

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	5-50 лет
Машины и производственное оборудование	5-35 лет
Транспортные средства	5-15 лет
Прочие	3-15 лет

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Аренда

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

Группа как арендодатель

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Группа как арендатор

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

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

Финансовые инструменты

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

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

Метод эффективной ставки

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Группа заключает договора банковского вклада с условием сохранения сумм неснижаемого остатка, которые также классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании в составе краткосрочных и долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обесценение финансовых активов

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства и капитал

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

Займы банков и долговые ценные бумаги

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Затраты по займам

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

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

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

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

Ставка вознаграждения по кредитным соглашениям с ЕБРР от 26 марта 2011 г. включает all-in cost. All-in-cost представляет собой затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются Группой в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями.

Признание дохода

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2012 и 2011 гг. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 130,793 тенге в месяц в 2012 г. (2011 г.: не более 119,993 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

Пенсионные обязательства

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончанию трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в составе прибыли или убытка с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

Резервы

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

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

Условные обязательства

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

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

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

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

5. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

В отчетном периоде Группа пересмотрела методику распределения сегментов, принятые изменения, по мнению Группы, более подробно раскрывают информацию об отчетных сегментах. Информация, предоставляемая Президенту Группы, главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг, соответственно, Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической электроэнергии, а также, прочие, которые включают реализацию химической воды, регулировку мощности и реализацию химической продукции. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы всего	36,294,427	8,653,023	3,928,505	57,734,149	551,322	107,161,426
Внутрисегментные доходы	(7,755,718)	(99,218)	(14,680)	(24,440,375)	(354,670)	(32,664,661)
Доходы от реализации внешним покупателям	28,538,709	8,553,805	3,913,825	33,293,774	196,652	74,496,765
Себестоимость	(17,958,993)	(6,676,557)	(4,314,399)	(30,008,699)	(196,652)	(59,155,300)
Общие и административные расходы	(839,264)	(861,804)	(1,394,654)	(1,763,435)	(375,878)	(5,235,035)
Расходы по реализации	(43,106)	-	-	(1,055,792)	-	(1,098,898)
Финансовые расходы	(2,290,296)	(9,069)	(40,554)	(76,310)	-	(2,416,229)
Финансовые доходы	313,497	5,706	4,189	613	322,725	646,730
Убыток от курсовой разницы	(56,461)	(194)	2,773	(1,141)	52,742	(2,281)
Прочие доходы	244,420	132,570	203,768	218,940	(7,465)	792,233
Расходы по подоходному налогу	(1,683,863)	(233,712)	70,477	(107,422)	(9,149)	(1,963,669)
Прибыль за год	6,224,643	910,745	(1,554,575)	500,528	(17,025)	6,064,316
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	10,320,889	2,069,417	2,382,938	80,524	-	14,853,768
Износ основных средств	2,784,538	776,396	361,689	50,859	18,305	3,991,787

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.					
Ключевые операционные показатели	**Производство тепловой и электрической энергии**	**Передача и распределение электрической энергии**	**Передача и распределение тепловой энергии**	**Реализация тепловой и электрической энергии**	**Прочие**	**Итого**
Доходы всего	34,636,943	7,025,018	3,710,103	49,281,300	733,610	95,386,974
Внутрисегментные доходы	(7,165,495)	(75,935)	(18,208)	(21,764,621)	(544,345)	(29,568,604)
Доходы от реализации внешним покупателям	27,471,448	6,949,083	3,691,895	26,857,758	189,265	65,159,449
Себестоимость	(16,552,005)	(5,709,639)	(3,623,407)	(25,221,175)	(229,503)	(51,335,729)
Общие и административные расходы	(1,075,713)	(792,913)	(1,272,055)	(766,295)	(174,686)	(4,081,662)
Расходы по реализации	(15,907)	-	-	(1,046,156)	9,905	(1,052,158)
Финансовые расходы	(2,103,570)	(5,233)	(46,923)	(68,416)	-	(2,224,142)
Финансовые доходы	634,471	7,155	6,035	-	532,449	1,180,110
Убыток от курсовой разницы	(155,473)	(707)	(4,249)	(15)	76,819	(83,625)
Убыток от обесценения основных средств	(170,330)	(55,728)	(26,679)	(3,787)	-	(256,524)
Прочие доходы	69,008	81,049	(18,935)	444,603	(25,323)	550,402
Расходы по подоходному налогу	(1,836,587)	(123,931)	124,861	(71,938)	(58,485)	(1,966,080)
Прибыль за год	6,265,342	349,136	(1,169,457)	124,579	320,441	5,890,041
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	9,572,019	1,497,269	2,115,979	24,091	-	13,209,358
Износ основных средств	1,932,456	698,089	291,934	43,630	868	2,966,977

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2011 г.	**16,012,274**	**40,386,512**	**428,871**	**189,584**	**11,654,338**	**68,671,579**
Поступления	14,253	595,871	80,343	28,199	5,875,810	6,594,476
Переоценка	3,748,614	9,115,123	80,400	5,514	-	12,949,651
Элиминация накопленного износа	(2,594,423)	(7,690,857)	(172,757)	(64,592)	-	(10,522,629)
Переводы из товарно-материальных запасов	-	487	-	515	11,797,587	11,798,589
Внутренние перемещения	241,518	15,787,867	-	(37)	(16,029,348)	-
Изменение в оценках по ликвидационному фонду	333,845	-	-	-	-	333,845
Выбытия	(22,485)	(426,480)	(20,099)	(18,306)	(9,246)	(496,616)
На 31 декабря 2011 г.	**17,733,596**	**57,768,523**	**396,758**	**140,877**	**13,289,141**	**89,328,895**
Поступления	10,155	397,422	75,467	45,013	10,956,182	11,484,239
Переводы из товарно-материальных запасов	-	8,315	-	877	3,926,552	3,935,744
Внутренние перемещения	3,482,168	8,351,761	(2,861)	(92)	(11,830,976)	-
Изменение в оценках по ликвидационному фонду	22,024	-	-	-	-	22,024
Выбытия	(35,821)	(106,235)	(107)	(4,868)	(400)	(147,431)
На 31 декабря 2012 г.	**21,212,122**	**66,419,786**	**469,257**	**181,807**	**16,340,499**	**104,623,471**
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2011 г.	**(1,989,540)**	**(5,647,096)**	**(140,012)**	**(67,994)**	**143**	**(7,844,499)**
Расходы по износу	(695,272)	(2,198,729)	(45,996)	(26,980)	-	(2,966,977)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(452)	(452)
Элиминация накопленного износа	2,594,423	7,690,857	172,757	64,592	-	10,522,629
Выбытия	7,970	114,464	13,251	7,990	-	143,675
На 31 декабря 2011 г.	**(82,419)**	**(40,504)**	**-**	**(22,392)**	**(309)**	**(145,624)**
Расходы по износу	(900,388)	(2,999,329)	(62,605)	(29,465)	-	(3,991,787)
Выбытия	1,589	3,577	23	70	-	5,259
На 31 декабря 2012 г.	**(981,218)**	**(3,036,256)**	**(62,582)**	**(51,787)**	**(309)**	**(4,132,152)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	**20,230,904**	**63,383,530**	**406,675**	**130,020**	**16,340,190**	**100,491,319**
На 31 декабря 2011 г.	**17,651,177**	**57,728,019**	**396,758**	**118,485**	**13,288,832**	**89,183,271**

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

В результате проведенной переоценки в 2011 г. Группа признала увеличение стоимости основных средств на сумму 13,206,175 тыс. тенге, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода, а также Группа признала убыток от обесценения основных средств на сумму 256,524 тыс. тенге, который был признан в составе прибыли или убытка.

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.	14,197,412	48,695,410	231,555	97,708	16,340,190	**79,562,275**
На 31 декабря 2011 г.	11,366,985	42,556,176	219,031	96,730	13,288,832	**67,527,754**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., Группа капитализировала расходы по процентам, относящиеся к банковским займам, на общую сумму 278,227 тыс. тенге и 213,391 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 41,862,408 тыс. тенге и 31,099,328 тыс. тенге, соответственно (Примечания 19 и 24).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 21,224 тыс. тенге и ноль, соответственно.

7. ГУДВИЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг. движение гудвила представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Стоимость		
На 1 января	2,424,419	2,424,419
Гудвил по выбывшим инвестициям	-	-
На 31 декабря	2,424,419	2,424,419

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	АО «ПАВЛОДАР-ЭНЕРГО»	ТОО «Астана-энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2011 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2012 г.	1,687,141	737,278	2,424,419

Группа проводит оценку на предмет обесценения гудвила, ежегодно или чаще, если есть признаки возможного обесценения.

В связи со стабильными рыночными условиями, ежегодным повышением тарифов на тепловую и электрическую энергию и положительными прогнозируемыми потоками денежных средств данных генерирующих единиц обесценение гудвила не было обнаружено по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг..

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы, выданные за основные средства и нематериальные активы	6,538,563	4,497,453
Долгосрочная часть НДС к возмещению	444,670	-
Прочие	13,456	183,659
	6,996,689	4,681,112

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие финансовые активы:		
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	9,080,161	12,147,808
Проценты к получению	35,644	621,778
	9,115,805	12,769,586
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга (Примечание 19)	357,022	253,025
Неснижаемые остатки по депозитам	267,010	100,000
	624,032	353,025

В 2012 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 429,367 тыс. тенге (2011 г.: 960,921 тыс. тенге) (Примечание 34).

В 2012 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 2.8%-9% (2011 г.: 5.3%-10.5%).

Прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	7,573,638	9,059,558
Доллары США	2,166,199	4,063,053
	9,739,837	13,122,611

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье	1,155,744	901,534
Запасные части	1,219,451	892,935
Топливо	521,358	418,323
Металлопрокат и продукция	233,703	220,399
Строительные материалы	90,510	69,853
Инструменты и измерительные приборы	78,278	33,442
Химические реагенты	26,105	50,079
Спецодежда	13,764	20,464
Изоляционные материалы	12,358	19,976
Прочие	92,608	80,747
	3,443,879	2,707,752
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(89,994)	(78,719)
	3,353,885	2,629,033

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(78,719)	(60,027)
Начислено (Примечание 31)	(11,275)	(18,692)
На 31 декабря	(89,994)	(78,719)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	11,018,242	9,089,575
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	476,532	473,237
Прочая	48,282	46,673
	11,543,056	9,609,485
Резерв по сомнительным долгам	(1,891,975)	(1,782,328)
	9,651,081	7,827,157

Средний кредитный период по предоставленным услугам составляет 30 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности в течение первых 30 дней, с даты выставления счета не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по средней ставке рефинансирования 5.5% (2011 г.: 7%). Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100%, 50%, 25%, и 5% от всей суммы задолженности сроком более 365 дней, 271-365 дней, 181-270 дней, и 90-180 дней, соответственно. Группа привлекает независимую юридическую компанию для взыскания торговой дебиторской задолженности сроком более 180 дней. Невозвратные суммы списываются за счет раннее созданного резерва.

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(1,782,328)	(1,974,988)
(Начислено)/восстановлено	(411,495)	22,539
Списано за счет ранее созданного резерва	301,848	170,121
На 31 декабря	(1,891,975)	(1,782,328)

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
90-180 дней	66,003	46,033
181-270 дней	63,362	45,927
271-365 дней	294,095	247,842
Свыше 365 дней	1,468,515	1,442,526
	1,891,975	1,782,328

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм.

Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы состоит из многих несвязанных предприятий. Клиентская база включает население (45%) и юридические лица (55%) в Астане, Павлодаре и Петропавловске.

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	9,642,214	7,808,166
Российский рубль	8,867	18,991
	9,651,081	7,827,157

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
За услуги	585,972	878,825
За товары	483,323	274,941
Прочие	7,314	6,971
	1,076,609	1,160,737
Резерв по сомнительным долгам	(58,244)	(231,124)
	1,018,365	929,613

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(231,124)	(264,490)
Восстановлено	172,880	33,366
На 31 декабря	(58,244)	(231,124)

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость	925,522	758,268
Налог у источника выплаты	77,784	40,349
Налог на имущество	17,955	5,856
Прочие	6,258	5,295
	1,027,519	809,768

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Беспроцентный займ	1,365,881	1,703,543
Начисленные штрафы	578,126	143,137
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	261,677	247,221
Задолженность работников и недостачи	119,008	33,742
Расходы будущих периодов	57,445	37,373
Прочая	580,349	510,448
	2,962,486	2,675,464
Резерв по сомнительным долгам	(270,156)	(121,290)
	2,692,330	2,554,174

По состоянию на 31 декабря 2012 г. беспроцентный займ включает:

(а) Беспроцентный займ на сумму 1,344,540 тыс. тенге, выданный акционеру, АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2011 г.: 1,544,820 тыс. тенге). Группа отразила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 11.6%-12.5% (2011 г.: 12.5%). В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 260,722 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 52,214 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 171,842 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 34,369 тыс. тенге);

(б) Беспроцентный займ на сумму 21,341 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго» (31 декабря 2011 г.: 30,870 тыс. тенге);

(в) Беспроцентный займ по состоянию на 31 декабря 2011 г. на сумму 127,853 тыс. тенге, выдан ТОО «Аксар-Павлодар», не являющейся связанной стороной Группы. Займ был предоставлен в рамках оказания помощи в развитии социальной сферы Павлодарского региона. В 2012 г. беспроцентный займ был полностью погашен.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., Группа признала процентный доход в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов на сумму 181,591 тыс. тенге (2011 г.: 201,754 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. начисленные штрафы на сумму 578,126 тыс. тенге и 143,137 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными АО «Трест Средазэнергомонтаж», ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(121,290)	(152,501)
Начислено	(167,884)	(43,901)
Списано за счет ранее созданного резерва	19,018	75,112
На 31 декабря	(270,156)	(121,290)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства на счетах в банках	840,431	1,112,833
Денежные средства в кассе	145,081	229,967
Денежные средства в пути	1,110	2,178
	986,622	1,344,978

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства, поступающие по публичным договорам оказания услуг населению на счет ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернего предприятия, в будущем, в размере, ограниченном суммой займа, были предоставлены в качестве обеспечения, в рамках кредитной линии в АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 24).

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	978,180	1,344,978
Доллары США	8,438	-
Евро	4	-
	986,622	1,344,978

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Доля	тыс. тенге	Доля	тыс. тенге
АО «ЦАТЭК»	62.12%	19,968,884	62.12%	19,968,884
ЕБРР	24.99%	10,333,660	24.99%	10,333,660
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	12.89%	7,287,501	12.89%	7,287,501
	100%	37,590,045	100%	37,590,045

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с Исламским Инфраструктурным Фондом (далее – «ИИФ»), согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании на сумму 7,287,501 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря согласно Договору Новации от 12 апреля 2011 г., преемником ИИФ является KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.

В 2012 и 2011 гг. акционеры Группы объявили дивиденды на сумму 883,505 тыс. тенге и 1,201,824 тыс. тенге, соответственно.

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге включал:

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

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В июле 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, объявило о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в пределах 6.8%-13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. выпущенные облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
76.05%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,902,320	1,902,320
96.22%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,499,900	1,499,900
101.24%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	500,000	500,000
105.47%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	948,000	948,000
86.31%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,159,000	1,159,000
82.55%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	840,500	840,500
87.39%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	549,900	549,900
76.63%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	502,000	502,000
99.96%	10 января 2020 г.	12.5%	1,999,990	1,999,990
103.50%	10 января 2020 г.	12.5%	1,820,000	1,820,000
119.03%	10 января 2020 г.	12.5%	567,400	-
115.24%	10 января 2020 г.	12.5%	1,670,000	-
123.13%	10 января 2020 г.	12.5%	5,100	-
124.13%	10 января 2020 г.	12.5%	5,100	-
			13,969,210	11,721,610
Включая/(за вычетом):				
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(716,536)	(196,958)
Премия по выпущенным облигациям			431,347	90,638
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			583,028	578,293
(Выкуп выпущенных облигаций)			(5,500)	(663,241)
			14,261,549	11,530,342
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(583,028)	(578,293)
			13,678,521	10,952,049

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
От двух до пяти лет включительно	7,185,677	-
От пяти лет и выше	6,492,844	10,952,049
	13,678,521	10,952,049

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. долгосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
(а) ДБ АО «Сбербанк России»	10%	Тенге	3,515,044	4,586,987
(б) ЕБРР	Либор + 3%	Доллар США	3,230,143	3,816,000
(в) ЕБРР	All-in-cost + 4.5%	Тенге	4,440,000	2,220,000
(в) Фонд Чистых Технологий («ФЧТ»)	0.75%	Доллар США	1,379,271	370,100
Вознаграждение к уплате			169,186	147,764
			12,733,644	11,140,851
За вычетом:				
Корректировки справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 20)			(950,279)	(241,994)
Несамортизированной части единовременной комиссии			(39,052)	(45,074)
Итого			11,744,313	10,853,783
Минус: текущая часть долгосрочного займа			(1,991,364)	(1,828,499)
			9,752,949	9,025,284

(а) 1 октября 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, заключило соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 6,111,839 тыс. тенге, со сроком погашения в 2015 г. Займ подлежит погашению ежеквартальными взносами, начиная с 2012 г., проценты по займу выплачиваются ежеквартально. Займ был получен на основании решения учредителей для рефинансирования долга АО «ЦАТЭК». Сумма кредитного лимита на 31 декабря 2012 г. составляет 4,114,641 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 4,703,641 тыс. тенге).

(б) 29 ноября 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, заключило соглашение с ЕБРР на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения в 2017 г. Займ подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2011 г. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами согласно графику. За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг. эффективная процентная ставка составила 3.62%.

(в) 26 марта 2011 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и ЕБРР подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Павлодаре на сумму 3,991,280 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 2,997,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР, а сумма 6,750,000 долларов США – за счет ресурсов Фонда Чистых Технологий («ФЧТ»). Ставки вознаграждения All-in-cost+4.5% и 0.75%, соответственно. Займ погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 2014 г. и 2022 г., соответственно. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. 16 июня 2011 г. был получен транш от ЕБРР на сумму 1,498,500 тыс. тенге. В январе 2012 г. был получен второй транш на сумму 1,498,500 тыс. тенге. 30 декабря 2011 г. получен транш от ФЧТ на сумму 2,500,000 долларов США или 370,100 тыс. тенге и в 2012 г. получен транш на сумму 4,250,000 долларов США или 640,645 тыс. тенге. В 2012 г. эффективная процентная ставка по траншу, полученному от ЕБРР составила 9.63% годовых (2011 г: 7.52%). По состоянию на 31 декабря 2012 г. дочернее предприятие отразило займ от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.38% (2011 г.: 7.63%), и в результате, признало корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 765,951 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 241,994 тыс. тенге) в составе доходов будущих периодов (Примечание 20). За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., дочернее предприятие амортизировало корректировку до справедливой стоимости этого займа на сумму 11,602 тыс. тенге, которая была капитализирована в стоимость основных средств. АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу.

26 марта 2011 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», и ЕБРР подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Петропавловск, на сумму 1,924,000 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 1,443,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР, а 3,250,000 долларов США – за счет ресурсов ФЧТ. Ставки вознаграждения All-in-cost+4.5% и 0.75%, соответственно. Займ погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 2014 г. и 2022 г., соответственно. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. 30 июня 2011 г. был получен первый транш от ЕБРР на сумму 721,500 тыс. тенге. 25 января 2012 г. был получен второй транш на сумму 721,500 тыс. тенге. В 2012 г. эффективная процентная ставка по займу ЕБРР составила 7.26 % годовых (2011 г: 7.38%). 21 февраля 2012 г. был получен транш от ФЧТ на сумму 2,400,000 долларов США или 361,776 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 г. дочернее предприятие отразило займ от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.38%, и в результате, признало корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 202,383 тыс. тенге в составе доходов будущих периодов (Примечание 20). За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., дочернее предприятие амортизировало корректировку до справедливой стоимости этого займа на сумму 6,453 тыс. тенге, которая была капитализирована в стоимость основных средств. АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу.

Группа открывает резервные счета для обслуживания вышеуказанных займов. В течение полугодового периода, предшествующего дате погашения, Группа накапливает денежные средства на данных счетах. В связи с тем, что данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа классифицировала денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных и текущих активов, в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 10,000 тыс. тенге и 347,022 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2011 г.: 10,000 тыс. тенге и 243,025 тыс. тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение второго года	2,146,937	1,277,360
От двух до пяти лет включительно	3,443,517	5,945,726
От пяти лет и выше	4,162,495	1,802,198
	9,752,949	9,025,284

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	8,044,927	6,889,925
Доллары США	3,699,386	3,963,858
	11,744,313	10,853,783

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. доходы будущих периодов на сумму 1,122,250 тыс. тенге и 491,803 тыс. тенге, соответственно, представлены:

(а) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности, на сумму 153,916 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 249,809 тыс. тенге), уменьшенную на начисленные за 2012 г. доходы по процентам на сумму 8,889 тыс. тенге (2011 г.: 10,029 тыс. тенге) (Примечание 34) и эффект от изменения оценки в 2012 г. на сумму 1,843 тыс. тенге.

(б) корректировкой справедливой стоимости займа от ФЧТ на сумму 968,334 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 241,994 тыс. тенге) (Примечание 19).

21. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	237,969	380,705
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(160,993)	(253,673)
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 28)	(36,265)	(20,009)
	40,711	107,023

Группа отражает обязательства по амортизированной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 12.5-14.4%. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности в составе доходов будущих периодов (Примечание 20).

Группа реклассифицировала часть полученного гарантийного взноса, которая будет возвращена, в прочую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2012 г. задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности составила 35,241 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 36,816 тыс. тенге), которая отражена в составе прочих обязательств (Примечание 28).

Амортизация дисконта за годы, закончившийся 31 декабря 2012 и 2011 гг., была признана в составе финансовых расходов на сумму 7,787 тыс. тенге и 10,103 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует шесть золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости на сумму 408,775 тыс. тенге и 441,464 тыс. тенге, соответственно. Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг. движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	441,464	207,049
Финансовые расходы (Примечание 33)	100,714	65,685
Рекультивировано в течение года	(155,427)	(165,115)
Изменение в оценке (Примечание 6)	22,024	333,845
На 31 декабря	408,775	441,464
Текущая часть	155,427	150,111
Долгосрочная часть	253,348	291,353
	408,775	441,464

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа заключила Коллективные договора с работниками АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (включая его дочерние предприятия) и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» (включая его дочерние предприятия).

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и трудовым коллективом.

Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. составляло:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	8,841	7,954
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	92,071	72,654
	100,912	80,608

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
Общая сумма обязательств на начало года	80,608	75,277
Текущая стоимость услуг	10,028	8,332
Стоимость вознаграждения	6,029	5,924
Выплаты	(14,358)	(11,290)
Актуарный убыток	18,605	2,365
Общая сумма обязательств на конец года	100,912	80,608

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 18,969 тыс. тенге и 15,693 тыс. тенге, соответственно (2011 г.: 8,565 тыс. тенге и 8,056 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 30 и 31).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	2012 г.	2011 г.
Ставка дисконта	5.82%-7.87%	7.87%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.00%	7.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	8.00%	9.00%

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
(а) ДБ АО «Сбербанк России»	10-11%	Тенге	3,931,333	3,695,750
(б) АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	300,000	300,000
(в) АО «Эксимбанк Казахстан»	17%	Тенге	150,000	267,619
			4,381,333	4,263,369
Проценты к уплате			31,890	28,612
			4,413,223	4,291,981

(а) 27 июня 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в ДБ АО «Сбербанк России» со сроком действия до 27 июня 2014 г. и ставкой вознаграждения в размере 11% годовых. 29 декабря 2011 г. дочернее предприятие заключило дополнительное соглашение, согласно которому, ставка вознаграждения была снижена до 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежеквартально.

25 июня 2010 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» со сроком действия до 25 июня 2013 г. Процентная ставка по данному соглашению составила 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

(б) 23 июня 2009 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В июне 2010 г. было заключено дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 23 июня 2013 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по ставке вознаграждения 12.5% годовых и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. Согласно дополнительному соглашению от 19 декабря 2012 г. с 1 января 2013 г. ставка вознаграждения снижена до 10% годовых.

(в) 28 августа 2008 г. ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернее предприятие, заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком действия не превышающим 90 дней с даты подписания каждого договора банковского займа. Процентная ставка по данному соглашению составляет 17% годовых. 28 сентября 2012 г. дочернее предприятие заключило дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 29 сентября 2014 г.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. краткосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6), а также денежными средствами, поступающими по публичным договорам оказания услуг населению на счет ТОО «Астанаэнергосбыт», дочернего предприятия, в будущем, в размере, ограниченном суммой займа (Примечание 15).

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
За приобретенные услуги	5,414,251	4,797,734
За приобретенные товары	1,380,601	782,134
За ремонт и строительные услуги	495,125	175,105
За топливо	242,749	226,738
За основные средства	9,400	12,622
Прочая	362,990	321,386
	7,905,116	6,315,719

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	7,314,287	6,171,739
Российские рубли	496,400	143,980
Доллары США	94,429	-
	7,905,116	6,315,719

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы полученные на суммы 2,139,741 тыс. тенге и 1,918,226 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Фонд загрязнения окружающей среды	181,717	169,719
Налог на добавленную стоимость	98,205	140,088
Индивидуальный подоходный налог	62,641	56,822
Социальный налог	23,044	23,973
Обязательства по социальному страхованию	8,610	7,727
Налог на имущество	17,031	18,307
Прочие	50,336	21,158
	441,584	437,794

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность перед работниками	359,007	171,683
Резервы по неиспользованным отпускам	162,468	154,120
Пенсионные отчисления	92,971	79,203
Штрафы за невыполнение условий договоров	48,902	104,366
Страховка к уплате	14,485	13,564
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату (Примечание 21)	35,241	36,816
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 21)	36,265	20,009
Беспроцентная финансовая помощь от акционеров	-	200,000
Прочие	91,725	39,723
	841,064	819,484

29. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Продажа электрической энергии	46,732,365	40,797,378
Продажа тепловой энергии	14,986,221	13,310,578
Передача электрической энергии	8,653,022	7,035,896
Передача тепловой энергии	3,928,505	3,826,330
Прочие	196,652	189,267
	74,496,765	65,159,449

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	29,582,131	24,826,077
Топливо	11,061,260	10,040,947
Услуги полученные	4,972,510	4,196,035
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	4,912,530	4,476,247
Износ и амортизация	3,745,635	2,820,015
Товарно-материальные запасы	2,925,734	3,372,776
Вода на технологические цели (подпитка)	582,391	474,720
Передача электрической и тепловой энергии	293,676	320,497
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для собственных нужд	19,064	19,985
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 23)	18,969	8,565
Прочие	1,041,400	779,865
	59,155,300	51,335,729

31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,723,544	1,454,164
Налоги, кроме подоходного налога	708,304	657,287
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам (Примечания 11, 12, 14 и 35)	406,499	(22,286)
Транспортные услуги	220,999	205,344
Пени и штрафы	208,575	48,639
Износ и амортизация	190,217	90,449
Расходы по аренде	160,270	145,533
Расходы на охрану	125,349	99,834
Командировочные расходы	122,563	55,258
Товарно-материальные запасы	122,384	132,368
Консультационные услуги	120,288	103,749
Банковские комиссии	119,922	108,815
Налог на добавленную стоимость	117,580	99,986
Юридические и аудиторские услуги	98,890	107,187
Расходы связи	68,446	43,460
Вознаграждение членам совета директоров	67,755	67,017
Спонсорство и финансовая помощь	19,781	48,904
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 23)	15,693	8,056
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 10)	11,275	18,692
Страхование	10,491	14,478
Расходы по потребительским подстанциям	6,491	130,593
Резерв на неиспользованные отпуска	744	27,937
Прочие	588,975	436,198
	5,235,035	4,081,662

32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	652,295	669,356
Банковские комиссии	92,242	87,463
Расходы по аренде	72,969	76,929
Товарно-материальные запасы	58,073	44,691
Транспортные услуги	46,380	45,167
Расходы на охрану	35,436	19,793
Износ и амортизация	28,579	30,985
Прочие	112,924	77,774
	1,098,898	1,052,158

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	1,144,462	1,079,432
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	983,196	938,149
Расходы по амортизации дисконта по облигациям	143,662	130,773
Расходы по процентам, относящимся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	100,714	65,685
Расходы от изменения справедливой стоимости ссуд, выданных работникам	21,408	-
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 21)	7,787	10,103
Прочие	15,000	-
	2,416,229	2,224,142

34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 9)	429,367	960,921
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов (Примечание 14)	181,591	201,754
Доход от размещения облигаций	24,243	7,406
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 20)	8,889	10,029
Доход по процентам по ссудам, выданным работникам	2,640	-
	646,730	1,180,110

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	623,703	268,549
Доход от списания кредиторской задолженности	125,400	17,961
Доход от аренды	76,778	112,306
Доход от продажи товарно-материальных запасов	38,804	32,723
Доход от активов, обнаруженных в результате инвентаризации	5,040	31,240
Расходы по аренде	(45,874)	(31,437)
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(44,775)	(34,869)
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	(10,282)
Прочие доходы	13,157	164,211
	792,233	550,402

36. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2012 и 2011 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

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

	2012 г.	2011 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	396,334	198,168
Расходы по отложенному подоходному налогу	1,567,335	1,767,912
Расходы по подоходному налогу	1,963,669	1,966,080

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отложенные налоговые активы в результате:	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2011 г.**
Переноса налогового убытка	1,031,818	748,884
Резерва по сомнительным долгам	197,734	147,854
Начисленных налогов, но не оплаченных	49,332	46,236
Корректировки до справедливой стоимости по беспроцентной финансовой помощи АО «ЦАТЭК»	38,584	20,169
Обязательств по рекультивации золоотвалов	83,523	89,803
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	12,011	15,744
Резерва по неиспользованным отпускам	32,495	30,822
Доходов будущих периодов	43,764	15,334
Убытка от обесценения активов	6,144	-
Корректировки до справедливой стоимости по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	16,209	18,656
Прочих временных разниц	12,921	6,539
Итого отложенные налоговые активы	1,524,535	1,140,041
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(15,922,933)	(14,045,302)
Долгосрочной кредиторской задолженности	(37,116)	(13,883)
Дисконтирования гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	(15,557)	(24,852)
Прочих временных разниц	(8,046)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(15,983,652)	(14,084,037)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	**(14,459,117)**	**(12,943,996)**
Отложенные налоговые обязательства	(14,604,204)	(13,037,819)
Отложенные налоговые активы	145,087	93,823

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

	2012 г.	**2011 г.**
Сальдо на 1 января	(12,943,996)	(8,569,219)
Увеличение отложенных налоговых обязательств	(1,515,121)	(4,374,777)
Сальдо на 31 декабря	**(14,459,117)**	**(12,943,996)**
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	(1,567,335)	(1,767,912)
в составе прочего совокупного дохода	-	(2,641,234)
в капитале	52,214	34,369
	(1,515,121)	**(4,374,777)**

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	8,027,985	7,856,121
Налог по установленной ставке в размере 20%	1,605,597	1,571,224
Изменение в непризнанных налоговых активах	55,636	37,165
Корректировка текущего налога на прибыль прошлых лет	(24)	31,625
Налоговый эффект постоянных разниц	302,460	326,066
Расходы по подоходному налогу	1,963,669	1,966,080

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
Наименование компании	**2012 г.**	**2011 г.**	**2012 г.**	**2011 г.**	**2012 г.**	**2011 г.**
ТОО «Алаш-Сервис»	11,858	11,201	-	-	-	-
АО «АРЭК»	7,071	-	3,210,366	-	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	296	295	69,473	62,194	-	-
АО «ЦАТЭК»	57	57	137,166	127,364	-	-
ТОО «IPoint Kazakhstan»	-	-	14,281	-	3,585	-
АО «Институт «КазНИПИэнергопром»	-	-	4,493	-	417,324	200,000
Прочие	104	13,080	2,468	11,530	-	10,723
	19,386	24,633	3,438,247	201,088	420,909	210,723

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АО «ЦАТЭК»	1,344,560	1,544,820	71,112	255,534
АО «АРЭК»	-	-	105,308	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	44	66	20	20
АО «Институт «КазНИПИэнергопром»	-	298,592	-	15,773
Прочие	1,823	2,738	17,159	2,199
	1,346,427	1,846,216	193,599	273,526

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

(а) По состоянию на 31 декабря 2012 г. займы и начисленные проценты на сумму 7,798,103 тыс. тенге и 151,166 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2011 г.: 6,070,407 тыс. тенге и 268,456 тыс. тенге, соответственно) были представлены Европейским Банком Реконструкции и Развития и АО «Эксимбанк Казахстан» в рамках заключенных кредитных соглашений (Примечания 19 и 24). За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., финансовые расходы по займам составили 288,145 тыс. тенге, из которых 263,097 тыс. тенге были капитализированы на стоимость основных средств (2011 г.: 300,742 тыс. тенге, из которых 205,910 тыс. тенге были капитализированы на стоимость основных средств).

(б) По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства, размещенные на депозитах в АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 9,115,805 тыс. тенге и 12,769,586 тыс. тенге, соответственно (Примечание 9). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., составили 429,367 тыс. тенге и 953,706 тыс. тенге, соответственно.

(в) По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства в АО «Эксимбанк Казахстан», составили 553,487 тыс. тенге и 1,036,224 тыс. тенге, соответственно.

Ключевой персонал Группы

В 2012 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 285,602 тыс. тенге (2011 г.: 218,890 тыс. тенге).

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают прочие финансовые активы, финансовые активы предназначенные для торговли, денежные средства, денежные средства, ограниченные в использовании, банковские займы, облигации, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	9,115,805	12,769,586
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	9,651,081	7,827,157
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	2,634,885	2,516,801
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 9)	624,032	353,025
Денежные средства (Примечание 15)	986,622	1,344,978
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 18)	14,261,549	11,530,342
Долгосрочные займы (Примечание 19)	11,744,313	10,853,783
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 21)	40,711	107,023
Краткосрочные займы (Примечание 24)	4,413,223	4,291,981
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	7,905,116	6,315,719
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	585,625	583,367

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала. Общая стратегия Группы с 2006 г. остается без изменений.

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

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2012 г. уменьшилась/увеличилась бы на 123,690 тыс. тенге (2011 г.: 120,537 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

Валютный риск

Группа не проводит операции по реализации или приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим не возникает риска изменений в курсах валют. Однако, Группа имеет обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражена сумма задолженностей.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2012 г.	**31 декабря 2011 г.**	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2011 г.**
Доллары США	2,174,637	4,063,053	3,793,815	3,963,858
Российские рубли	8,867	18,991	496,400	143,980
Евро	4	-	-	-

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, деноминированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2012 г.	**31 декабря 2011 г.**
Финансовые активы	217,464	406,305
Финансовые обязательства	379,382	396,386

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлена следующим образом:

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2012 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность	-	9,651,081	-	-	1,891,975	11,543,056
Прочая дебиторская задолженность	-	2,634,885	-	-	270,156	2,905,041
Денежные средства	-	986,622	-	-	-	986,622
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	36,265	53,319	148,385	-	237,969
Торговая кредиторская задолженность	-	7,905,116	-	-	-	7,905,116
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	585,625	-	-	-	585,625
Процентные:						
Прочие финансовые активы	2.8-9%	11,009,456	-	-	-	11,009,456
Денежные средства, ограниченные в использовании	2.8-8.5%	392,658	254,231	-	-	646,889
Выпущенные облигации	6.8-12.5%	1,457,054	13,362,936	7,629,486	-	22,449,476
	0.75%, Либор+3%, All-in-cost+4.5%,					
Долгосрочные займы	10%	2,501,444	8,305,926	5,079,461	-	15,886,831
Краткосрочные займы	10-17%	4,696,717	-	-	-	4,696,717

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2011 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность		7,827,157	-	-	1,782,328	9,609,485
Прочая дебиторская задолженность		2,516,801	-	-	121,290	2,638,091
Денежные средства		1,344,978	-	-	-	1,344,978
Долгосрочная кредиторская задолженность		20,009	81,753	278,943	-	380,705
Торговая кредиторская задолженность		6,315,719	-	-	-	6,315,719
Прочие обязательства и начисленные расходы		583,367	-	-	-	583,367
Процентные:						
Прочие финансовые активы	5.3-10.5%	13,215,036	-	-	-	13,215,036
Денежные средства, ограниченные в использовании	7.2%	331,662	62,798	-	-	394,460
Выпущенные облигации	9-13%	1,321,046	4,615,752	14,392,091	-	20,328,889
Долгосрочные займы	0.75%, Либор+3%, All-in-cost+4.5%, 10%	1,960,471	9,810,003	1,864,490	-	13,634,964
Краткосрочные займы	10-17%	4,606,644	-	-	-	4,606,644

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Долгосрочные финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного года.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

39. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль, относящаяся к Акционерам	6,064,318	5,890,041
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	32,148,163	32,148,163
Прибыль за год на акцию, в тенге	188.64	183.22

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2012 г.:			
Простые акции	32,148,163	80,639,406	2,508.37
На 31 декабря 2011 г.:			
Простые акции	32,148,163	75,686,520	2,354.30

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

В 2012 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно срокам оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа застраховала производственные объекты ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех в городе Павлодар и производственные объекты ТЭЦ-2 в городе Петропавловск. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий следующий план капитальных инвестиций:

(а) АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, разработало и согласовало с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий:

- План капитальных инвестиций на 2007-2013 гг., согласно которому АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге;
- Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг., согласно которой, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы примерно на сумму 7,153,713 тыс. тенге.

(б) АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, подписало Соглашение с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2013 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 5,645,106 тыс. тенге до конца 2013 г. (2012 г.: 4,349,086 тыс. тенге).

Формирование тарифов

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

Соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития

В 2009 г. Компания заключила соглашение о подписке с ЕБРР, согласно которому ЕБРР приобрел 24.88% акций Компании (Примечание 16). В 2011 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. ЕБРР владеет 24.99% акции Компании. Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

Соглашение с Исламским Инфраструктурным Фондом

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ, согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании (Примечание 16). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2013 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернего предприятия, на:

- производство тепловой энергии в среднем на 7.3%;
- услуги по передаче и распределению электрической энергии в среднем на 15.2%;
- услуги по передаче и распределению тепловой энергии в среднем на 13.9%;
- услуги по снабжению тепловой энергией: население в среднем на 8%, прочие потребители в среднем на 21%.

Согласно Соглашению №244 «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2013 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 8.5%-10.4%.

С 1 января 2013 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернего предприятия, на розничную реализацию электрической энергии в среднем на 13.1%, в том числе по юридическим лицам на 14.6% и по физическим лицам на 9.9%.

Согласно Соглашению №236 «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2013 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 14.7%.

В начале 2013 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, получило краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 1,080,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 10% годовых.

28 февраля 2013 г. Группа заключила рамочное соглашение с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на предоставление кредитной линии в сумме 1,000,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 7.5% годовых. В рамках данного соглашения первые транши получены ТОО «Астанаэнергосбыт» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочерними предприятиями, в сумме 750,000 тыс. тенге и 250,000 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	30-июн-2013	31-дек-2012
АКТИВЫ		
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	100 927 538	100 491 319
Гудвил	2 424 419	2 424 419
Нематериальные активы	111 384	95 349
Отложенные налоговые активы	167 272	145 087
Денежные средства, ограниченные в использовании	180 825	242 906
Прочие долгосрочные активы	10 299 999	6 996 689
Итого долгосрочные активы	114 111 437	110 395 769
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ		
Товарно-материальные запасы	5 239 027	3 353 885
Торговая дебиторская задолженность	6 801 515	9 651 081
Авансы выданные	2 786 079	1 018 365
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	874 897	1 165 182
Прочая дебиторская задолженность	2 640 626	2 692 330
Прочие финансовые активы	7 028 729	9 115 805
Денежные средства, ограниченные в использовании	433 144	381 126
Денежные средства	1 835 195	986 622
Итого текущие активы	27 639 212	28 364 396
ВСЕГО АКТИВЫ	**141 750 649**	**138 760 165**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	37 590 045	37 590 045
Дополнительный оплаченный капитал	1 348 105	1 348 105
Резерв по переоценке основных средств	18 636 850	19 236 528
Нераспределенная прибыль	28 046 055	22 560 077
Итого капитал	**85 621 055**	**80 734 755**
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выпущенные облигации	13 731 699	13 678 521
Долгосрочные займы	8 559 908	9 752 949
Доходы будущих периодов	1 112 557	1 122 250
Долгосрочная кредиторская задолженность	48 860	40 711
Отложенные налоговые обязательства	15 938 673	14 604 204
Обязательства по рекультивации золоотвалов	253 348	253 348
Обязательства по вознаграждениям работникам	92 071	92 071
Итого долгосрочные обязательства	39 737 116	39 544 054

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	30-июн-2013	31-дек-2012
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Текущая часть выпущенных облигаций	601 795	583 028
Торговая кредиторская задолженность	3 278 769	7 905 116
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	7 323 740	6 404 587
Авансы полученные	2 090 289	2 139 741
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	982 446	443 552
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	155 427	155 427
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	8 841	8 841
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 951 171	841 064
Итого текущие обязательства	16 392 478	18 481 356
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**141 750 649**	**138 760 165**

Президент **Амирханов Е.А.**

Главный бухгалтер **Касымханова К.Э.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	1 полугодие 2013 г.	1 полугодие 2012 г.
ДОХОДЫ	43 650 314	37 214 814
СЕБЕСТОИМОСТЬ	(31 541 721)	(28 737 315)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	**12 108 593**	**8 477 499**
Общие и административные расходы	(2 775 128)	(2 345 637)
Расходы по реализации	(567 798)	(536 727)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	**8 765 667**	**5 595 135**
Финансовые доходы	335 280	369 218
Финансовые расходы	(1 131 956)	(1 193 433)
Доход (убыток) от курсовой разницы	16 957	8 606
Прочий доход	161 376	185 661
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**8 147 324**	**4 965 187**
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	(1 424 386)	(1 487 054)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	**6 722 938**	**3 478 133**
Прочий совокупный доход	-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД	**6 722 938**	**3 478 133**

Президент **Амирханов Е.А.**

Главный бухгалтер **Касымханова К.Э.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ
КОРПОРАЦИЯ И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	1 полугодие 2013 г.	1 полугодие 2012 г.
I. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
1. Чистая прибыль, убыток до налогообложения	**8 147 324**	**4 965 187**
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	2 283 641	1 923 579
Начисление резерва по сомнительным долгам	193 763	171 440
Начисление резерва по устаревшим ТМЗ	18 173	-
Расходы на выплату вознаграждений	1 131 956	1 193 433
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(6 539)	4 100
Расходы по вознаграждению работников	(1 529)	-
Доход/(убыток) от выкупа собственных облигаций	(30 426)	(7 402)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	(16 957)	(8 606)
Доходы по процентам по гарантийным взносам	(1 704)	-
Амортизация корректировки по беспроцентным займам	(86 809)	(95 091)
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите	(214 811)	(266 725)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	8 452	-
Прочие корректировки на неденежные статьи	140 556	2 920
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	**11 565 090**	**7 882 835**
2. Увеличение (уменьшение)оборотного капитала, всего в т.ч.	**(4 352 829)**	**(3 915 400)**
(Увеличение) уменьшение ТМЗ	(1 897 580)	(1 942 957)
(Увеличение) уменьшение торговой дебиторской задолженности	(932 950)	(548 261)
(Увеличение) уменьшение авансов выданных	(1 723 334)	(1 563 095)
(Увеличение) уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов	321 714	(298 600)
(Увеличение) уменьшение прочей дебиторской задолженности	(66 843)	(109 497)
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности	(1 722 498)	1 213 519
Увеличение (уменьшение) авансов полученных	(49 452)	(328 752)
Увеличение (уменьшение) налогов и внебюджетных платежей к уплате	530 841	265 383
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов	1 196 967	(603 140)
Увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов	(9 694)	-
3. Денежные средства полученные от операционной деятельности	**7 212 261**	**3 967 435**
4. Уплаченные проценты	(1 256 796)	(1 142 537)
5. Уплаченный подоходный налог	(80 597)	(85 552)
6. Чистые денежные средства от операционной деятельности	**5 874 868**	**2 739 346**
II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
1. Поступление денежных средств, всего	**2 930 136**	**4 802 736**
в том числе:		
Реализация основных средств	18 243	7 627
Реализация других долгосрочных активов	-	1 076 686
Изъятие депозита и поступления процентов по депозиту	2 911 893	3 718 423

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ
КОРПОРАЦИЯ И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	1 полугодие 2013 г.	1 полугодие 2012 г.
2. Выбытие денежных средств, всего	**7 331 524**	**11 320 156**
в том числе:		
Приобретение основных средств	1 509 968	87 853
Приобретение нематериальных активов	138 677	127 004
Приобретение других долгосрочных активов	5 023 361	6 381 703
Размещение депозита	659 518	4 723 596
3. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(4 401 388)**	**(6 517 420)**
III. ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
1. Поступление денег всего	**4 690 000**	**7 954 187**
в том числе:		
Получение займов	4 690 000	7 254 164
Размещение облигаций	-	700 023
2. Выбытие денег всего	**5 314 907**	**5 002 265**
в том числе:		
Погашение займов	4 693 907	5 002 265
Выплата дивидендов	621 000	-
3. Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(624 907)**	**2 951 922**
ИТОГО Увеличение (+),уменьшение (-) денежных средств	**848 573**	**(826 152)**
Денежные средства на начало отчетного периода	**986 622**	**1 344 978**
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		**51 800**
Денежные средства на конец отчетного периода	**1 835 195**	**570 626**

Президент **Амирханов Е.А.**

Главный бухгалтер **Касымханова К.Э.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2013 ГОДА

(тыс.тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	**Итого капитал**
Сальдо на 31.12.12г.	**37 590 045**	**1 348 105**	**19 236 528,00**	**22 560 077**	**80 734 755**
Амортизация резерва по переоценке основных средств			(599 678,00)	599 678	-
Дивиденды				(1 819 295)	**(1 819 295)**
Совокупный доход за 1 полугодие 2013г.				6 722 938	**6 722 938**
Сальдо на 30.06.13г.	**37 590 045**	**1 348 105**	**18 636 850**	**28 046 055**	**85 621 055**
Сальдо на 31.12.11г.	**37 590 045**	**1 348 105**	**20 448 020**	**16 362 214**	**75 748 384,00**
Амортизация резерва по переоценке ОС			(605 746)	605 746	-
Совокупный доход за 1 полугодие 2012г.				3 478 133	**3 478 133,00**
Сальдо на 30.06.12г.	**37 590 045**	**1 348 105**	**19 842 274**	**20 446 093**	**79 226 517,00**

Президент **Амирханов Е.А.**

Главный бухгалтер **Касымханова К.Э.**

Договор № 26-05
о представлении интересов держателей облигаций

г. Алматы **«03» мая 2013 года**

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», именуемое в дальнейшем «Клиент», в лице Президента Амирханова Е.А. , действующего на основании Устава, с одной стороны, и

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз», лицензия №0401200886 от 22.09.2004 г. на осуществление брокерской-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, именуемое в дальнейшем «Представитель», в лице Председателя Правления Камарова Т.К., действующего на основании Устава с другой стороны,

а каждая в отдельности Сторона, заключили настоящий Договор о представлении интересов держателей облигаций, далее именуемый Договор, в вышеназванную дату, о нижеследующем.

1. Предмет Договора

1.1. В соответствии с настоящим Договором Представитель с целью защиты прав и интересов держателей облигаций, параметры выпуска которых указаны в п.1.2. Договора, на условиях и в порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, проспектом выпуска облигаций Эмитента (далее – Проспект) и настоящим Договором, обязуется осуществлять представление интересов держателей облигаций перед Эмитентом, а Эмитент обязуется оплачивать услуги Представителя в размере и в порядке, предусмотренных настоящим Договором.

1.2. Параметры выпуска облигаций:
1.2.1. вид облигаций – купонные, без обеспечения;
1.2.2. количество облигаций – 100 000 000 (сто миллионов) штук;
1.2.3. номинальная стоимость облигации – 100 (сто) тенге;
1.2.4. общий объем облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге;
1.2.5. размер ставки вознаграждения (купона) – фиксированная первые три года 6,00% (шесть процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, начиная с четвертого года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции рассчитываемая в соответствии с условиями проспекта выпуска облигаций.
1.2.6. дата начала обращения облигаций – с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»;
1.2.7. срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения;
1.2.8. дата погашения (период) – по истечении 10 лет с даты начала обращения облигаций.

1.3. Контроль за исполнением Эмитентом обязательств перед держателями облигаций осуществляется Представителем путем получения периодических отчетов Эмитента в порядке и сроки, установленные настоящим Договором, а также направления Эмитенту соответствующих запросов и получения от него сведений об исполнении Эмитентом обязательств перед держателями облигаций.

1.4. Защита прав и интересов держателей облигаций осуществляется Представителем путем обращения:
1.4.1. к Эмитенту с требованиями об исполнении его обязательств, установленных Проспектом, перед держателями облигаций;
1.4.2. в уполномоченный орган и иные государственные органы Республики Казахстан;
1.4.3. в суд с исковым заявлением о защите прав и интересов держателей облигаций.

1.5. Датой начала оказания услуг Представителя является фактическая дата размещения облигаций на рынке ценных бумаг.

2. Права и обязанности Сторон

2.1. Представитель обязан:
2.1.1. выявлять обстоятельства, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций, и извещать их в течение 3 (трех) календарных дней, с даты, когда стало известно об указанных обстоятельствах путем опубликования сообщения в средствах массовой информации соответствующих требованиям законодательства Республики Казахстан;
2.1.2. осуществлять контроль за своевременной выплатой вознаграждения по облигациям;
2.1.3. извещать уполномоченный орган, организатора торгов и держателей облигаций о прекращении его полномочий в качестве Представителя в течение 3 (трех) календарных дней с даты расторжения Договора с Эмитентом;

2.1.4. предоставлять уполномоченному органу и держателям облигаций, согласно письменным запросам, информацию и документы, относящиеся к его деятельности в качестве Представителя;
2.1.5. не разглашать и не распространять сведения, составляющие инсайдерскую информацию, банковскую, коммерческую и иную тайну охраняемую законом Республики Казахстан;
2.1.6. в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате вознаграждения и (или) номинальной стоимости облигаций, а также нарушения условий, предусмотренных Проспектом, Представитель в срок не позднее 1 (одного) рабочего дня со дня получения данных сведений, информировать об этом уполномоченный орган, держателей облигаций и организатора торгов с описанием мер, предпринимаемых Представителем в рамках осуществления своих функций и реализации своих прав по заключенному Договору с Эмитентом;
2.1.7. в случае прекращения уполномоченным органом действий лицензии Представителя на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и (или) прекращения деятельности Представителя в связи с реорганизацией, ликвидацией в соответствии с законодательством Республики Казахстан, письменно уведомить об этом Эмитента в течение 3 (трех) календарных дней с даты прекращения действия лицензий и (или) принятия решения уполномоченным органом Представителя о реорганизации, ликвидации Представителя;
2.1.8. запрашивать сведения и информацию от Эмитента исключительно в целях защиты прав и интересов держателей облигаций;
2.1.9. действовать добросовестно, не допуская превышения своих полномочий по Договору и вмешательства в деятельность Эмитента;
2.1.10. предоставлять Эмитенту информацию о своих работниках, обладающих в силу своего служебного положения и трудовых обязанностей доступом к инсайдерской информации Эмитента в порядке и сроки, установленные Правилами внутреннего контроля доступа к инсайдерской информации и ее использования в АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»;
2.1.11. предпринимать все меры необходимые для надлежащего выполнения своих обязанностей по настоящему Договору и законодательству Республики Казахстан.

2.2. Функции Представителя:
2.2.1. контролирует исполнение Эмитентом обязательств, установленных Проспектом, перед держателями облигаций;
2.2.2. контролирует целевое использование Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций, и на ежеквартальной основе доводит, полученную в результате контроля, информацию до сведения держателей облигаций в соответствии с Договором;
2.2.3. осуществляет мониторинг финансового состояния Эмитента и анализ его корпоративных событий;
2.2.4. принимает меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных Проспектом, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится 50 (пятьдесят) и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента;
2.2.5. не реже 1 (одного) раза в квартал информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях в соответствии с подпунктами 2.2.1.-2.2.4. пункта 2.2. Договора и о результатах таких действий;
2.2.6. осуществляет иные действия, направленные на выполнение своих обязанностей и функций согласно законодательству Республики Казахстан и настоящему Договору.

2.3. Представитель вправе:
2.3.1. направлять Эмитенту соответствующие запросы и получать от Эмитента в порядке и сроки, установленные настоящим Договором, периодические отчеты и сведения касательно исполнения им своих обязательств перед держателями облигаций согласно п. 2.4.2. Договора;
2.3.2. запрашивать от Эмитента иную дополнительную информацию, не предусмотренную настоящим Договором, затрагивающую интересы держателей облигаций;
2.3.3. требовать от Эмитента об исполнении им своих обязательств, установленных Проспектом, перед держателями облигаций;
2.3.4. получать информацию о списке держателей облигаций по состоянию на дату фиксации реестра держателей облигаций для выплаты вознаграждения и (или) номинальной стоимости по размещенным облигациям (за вычетом выкупленных) согласно письменному запросу;
2.3.5. в пределах своей компетенции, в соответствии с Проспектом и законодательством Республики Казахстан представлять интересы держателей облигаций в отношениях с третьими лицами, включая государственные органы и суды, в связи с исполнением своих

обязанностей на основании доверенностей и/или договора поручения, выданных держателями облигаций;
2.3.6. инициировать внесение изменений и дополнений в настоящий Договор в случае внесения изменений и дополнений в законодательство Республики Казахстан, регулирующее деятельность на рынке ценных бумаг, и, соответственно взаимоотношения Сторон Договора;
2.3.7. иные права, направленные на защиту прав и законных интересов держателей облигаций в соответствии с Проспектом, законодательством Республики Казахстан и настоящим Договором.

2.4. Эмитент обязан:
2.4.1. соблюдать условия, определенные в Проспекте;
2.4.2. представлять Представителю периодические отчеты и сведения касательно исполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями облигаций, в том числе:

- копии годовой финансовой отчетности и годовых аудиторских отчетов в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты их утверждения годовым общим собранием акционеров Эмитента;
- копии ежеквартальной финансовой отчетности в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты завершения квартала;
- информацию о предстоящем общем собрании акционеров и материалы по вопросам повестки дня такого собрания, если повестка дня данного собрания содержит вопросы, затрагивающие права и интересы держателей облигаций в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты проведения общего собрания акционеров;
- информацию о решениях, принятых уполномоченными органами Эмитента, затрагивающих права и интересы держателей облигаций, в срок не позднее 15 (пятнадцати) календарных дней с даты принятия такого решения;
- информацию о предстоящем общем собрании держателей облигаций и материалы по вопросам повестки дня такого собрания, в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты проведении общего собрания держателей облигаций;
- информацию о списке держателей облигаций в течения 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего письменного запроса Представителя;
- информацию о заключении Эмитентом крупной сделки в соответствии с законодательством Республики Казахстан в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты заключения такой сделки;
- информацию об изменении в деятельности, затрагивающую интересы держателей облигаций в соответствии с пунктом 2 статьи 102 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с момента возникновения изменений;
- информацию о целевом использовании денег, полученных от размещения облигаций, каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней по окончании каждого полугодия обращения облигаций;
- информацию о получении займов на сумму, превышающую 5 (пять) и более процентов от стоимости активов Эмитента, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения такого займа;
- информацию об исполнении Эмитентом своих обязательств по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям в течение 5 (пяти) календарных дней с даты завершения таких выплат;
- информацию об исполнении иных обязательств перед держателями облигаций, установленных Проспектом, в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения соответствующего письменного запроса Представителя;

2.4.3. своевременно и в полном объеме выплачивать Представителю вознаграждение в соответствии с разделом 3 Договора;
2.4.4. не разглашать сведения, составляющие коммерческую и иную охраняемую тайну законодательством Республики Казахстан;
2.4.5. осуществлять иные действия, направленные на выполнение своих обязанностей согласно законодательству Республики Казахстан, Проспекту и настоящему Договору.

2.5. Эмитент вправе:
2.5.1. требовать от Представителя надлежащего исполнения им своих обязанностей и функций в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Проспектом и настоящим Договором.
2.5.2. Инициировать внесение изменений и дополнений в настоящий Договор в случае внесения изменений и дополнений в законодательство Республики Казахстан, регулирующее деятельность на рынке ценных бумаг, и, соответственно взаимоотношения Сторон Договора, а также в случае внесения изменений и дополнений во внутренние

документы Эмитента, при условии, что данные изменения и дополнения не противоречат законодательству Республики Казахстан.

3. Размер вознаграждения и порядок его выплаты

3.1. Вознаграждение за оказываемые услуги составляет 100 000 (сто тысяч) тенге в месяц, оплачиваемого Эмитентом ежемесячно в течение действия настоящего Договора.

3.2. Вознаграждение, указанное в пункте 3.1 оплачивается Эмитентом путем перевода денег Представителю, после подписанного Сторонами Акта выполненных работ, в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Эмитентом счет-фактуры, по реквизитам, указанным в разделе 11 Договора.

3.3. Акт выполненных работ по услугам Представителя подписывается Эмитентом в течение 3 (трех) рабочих дней с момента его получения. Акт выполненных работ направляется Представителем Эмитенту нарочно вместе со счет-фактурой не позднее 5 (пятого) числа месяца, следующего за отчетным месяцем.

3.4. Эмитент не возмещает расходы Представителя по исполнению его обязательств.

4. Порядок документооборота

4.1. Все уведомления, запросы, информация и другие сообщения, требуемые или предусмотренные по Договору в связи с исполнением обязательств Сторон, должны быть составлены в письменном форме за подписью первого руководителя или замещающего его лица либо уполномоченного должностного лица и могут быть направлены в электронном виде или посредством факсимильной связи, и продублированы на бумажном носителе, и считаются должным образом направленными, переданными, полученными или доставленными во всех случаях (с учетом наличия подтверждающих документов о доставке/получении либо обратного сообщения о доставке/получении в электронном виде или по факсу). В случае дублирования на бумажном носителе, документы предоставляются нарочно по месту нахождения получателя либо направляются по почте.

4.2. Стороны официальным письмом предоставляют сведения либо об изменении сведений о своем работнике (своих работниках) с указанием фамилии, имени, при наличии – отчества, должности, наименования подразделения, его (их) электронной почты, номера его (их) контактных телефонов и факсов, который (которые) будет (будут) уполномочен (уполномочены) направлять и (или) получать документы, уведомления и (или) информацию, требуемые или предусмотренные настоящим Договором.

4.3. В целях исполнения своих обязанностей согласно настоящему Договору и законодательству Республики Казахстан, Представитель извещает держателей облигаций посредством публикации информации в средствах массовой информации, соответствующих требованиям законодательства Республики Казахстан.

4.4. В отдельных случаях, согласно письменному запросу держателя облигаций и за счет держателя облигаций, Представитель направляет держателю облигаций требуемую информацию посредством электронной или факсимильной связи с последующим предоставлением ее на бумажном носителе нарочно по месту нахождения держателя облигаций либо направлением по почте, а также при необходимости направляет информацию организатору торгов и (или) информационной службе ИРБИС для размещения на его (их) интернет - ресурсе.

5. Ответственность Сторон

5.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан и настоящим Договором.

5.2. В случае несвоевременного исполнения Эмитентом обязательств по оплате вознаграждения Представителю, Эмитент уплачивает пеню в размере 0,01% от просроченной суммы за каждый день просрочки, но не более 10% от суммы месячного вознаграждения указанного в п. 3.1. настоящего договора.

5.3. В случае нарушения Представителем обязательства предусмотренного пп. 2.1.5. настоящего Договора без письменного его согласования с Эмитентом, за исключением обязательств их раскрытия согласно условиям настоящего Договора и (или) законодательства Республики Казахстан, Представитель несет ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с возмещением убытков, понесенных Эмитенту вследствие нарушения такого обязательства.

5.4. Убытки Эмитента возмещаются Представителем только в том случае, если Эмитент докажет факт нарушения Представителем обязательства предусмотренного пп. 2.1.5 Договора и, что понесенные убытки Эмитента напрямую связаны с нарушением Представителем обязательства.

5.5. Стороны договариваются принимать все меры для устранения разногласий, возникших между ними, путем двусторонних переговоров. В случае не достижения

согласия, споры подлежат рассмотрению в судебных органах Республики Казахстан, уполномоченных в соответствии с законодательством Республики Казахстан рассматривать подобные споры.

6. Порядок и основания досрочного прекращения полномочий Представителя

6.1. Полномочия Представителя могут быть досрочно прекращены при наступлении одного из следующих условий:

6.1.1. прекращения действия лицензий на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг;

6.1.2. прекращения деятельности Представителя в связи с реорганизацией, ликвидацией в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

6.1.3. по соглашению Сторон;

6.1.4. по инициативе Эмитента, в случае если 10 (десять) и более процентов держателей облигаций обратились в адрес Эмитента с требованием о смене Представителя;

6.1.5. на основании судебного решения о расторжении Договора.

6.2. При наступлении условий, указанных в подпунктах 6.1.1.и 6.1.2. пункта 6.1. Договора, Представитель обязан в течение 3 (трех) календарных дней известить об этом Эмитента, держателей облигаций, организатора торгов и уполномоченный орган путем направления им соответствующего письменного уведомления, с даты наступления таких событий.

6.3. При наступлении условий, указанных в подпункте 6.1.3. пункта 6.1. Договора, Представитель продолжает осуществлять свои функции до заключения Эмитентом договора с новым представителем держателей облигаций и государственной регистрации внесенных изменений в Проспект уполномоченным органом.

6.4. При наступлении условий, указанных в подпункте 6.1.4. пункта 6.1. Договора, Эмитент в течение 7 (семи) рабочих дней принимает меры по расторжению настоящего Договора.

6.5. При наступлении условий, указанных в подпункте 6.1.5. пункта 6.1. Договора, настоящий Договор прекращает свое действие с даты либо события, указанного в решении судебных органов.

7. Обстоятельства непреодолимой силы

7.1. Стороны освобождаются от ответственности за полное или частичное, либо ненадлежащее исполнение обязательств по настоящему Договору, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы, возникших после заключения и (или) в период действия настоящего Договора, которые Стороны не могли предвидеть или предотвратить, и которые непосредственно повлияли на исполнение Сторонами обязательств по настоящему Договору.

7.2. Стороны согласились, что обстоятельствами непреодолимой силы признаются, но не ограничиваются, следующие события: землетрясение, наводнение, пожар, иные стихийные бедствия и катастрофы природного и техногенного характера, военные действия, террористические акты, забастовки, изменение законодательства, влекущие невозможность исполнения обязательств, возникшие в любой момент действия Договора, и при условии, что эти обстоятельства не зависели от воли Сторон и сделали невозможным исполнение любой из Сторон своих обязательств по настоящему Договору, а так же другие обстоятельства вне разумного контроля Сторон.

7.3. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательства по Договору, обязана не позднее 2 (двух) рабочих дней с момента наступления или прекращения обстоятельств непреодолимой силы уведомить другую Сторону о наступлении или прекращении обстоятельств непреодолимой силы. Надлежащим подтверждением наступления обстоятельств непреодолимой силы будет являться официальный документ Торговой палаты Республики Казахстан или иные документы, выдаваемые уполномоченными органами и (или) организациями.

7.4. Не извещение и (или) несвоевременное извещение Стороной, для которой создалась невозможность исполнения обязательств по настоящему Договору, в случае наступления обстоятельств непреодолимой силы, лишает Сторону права ссылаться на факт наступления обстоятельств непреодолимой силы.

7.5. В случае наступления обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Стороной обязательств по настоящему Договору отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют эти обстоятельства и их последствия.

7.6. Если наступившие обстоятельства непреодолимой силы и их последствия продолжают действовать более 2 (двух) месяцев, то Стороны проводят дополнительные переговоры для выявления приемлемых альтернативных способов исполнения настоящего Договора и (или) примут решение о его расторжении.

7.7. В случае принятия Сторонами решения о расторжении Договора по причине длительности обстоятельств непреодолимой силы, выплата Эмитентом вознаграждения Представителю осуществляется за фактический период времени оказания услуг.

8. Заверения и гарантии Сторон

8.1. Настоящим Стороны заверяют и гарантируют, что Договор подписан уполномоченными лицами, имеющими все полномочия на подписание данного рода документов для выполнения своих обязательств по настоящему Договору.

8.2. Настоящим Представитель заверяет и гарантирует, что осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании лицензии № 0401200886 выданного 22.09.2004 года Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

8.3. Настоящий Договор представляет собой юридически действительное и подлежащее исполнению обязательство Сторон, которое может быть принудительно осуществлено по отношению к Стороне, не исполнившей обязательство в соответствии с условиями Договора.

8.4. Совершение Сторонами действий в соответствии с настоящим Договором не противоречит и не будет в коллизии или противоречии к любому положению учредительных документов Сторон либо законодательства Республики Казахстан, а также обязательствам Сторон по любому другому договору или соглашению.

9. Конфиденциальность

9.1. Стороны Договора согласились, что информация о предмете и условиях Договора, а также финансовая, коммерческая, инсайдерская и прочая информация, полученная ими в ходе заключения и исполнения Договора, является конфиденциальной информацией.

9.2. Передача конфиденциальной информации третьим лицам, опубликование или иное ее разглашение одной Стороной возможно только после получения письменного согласия другой Стороны на основании соответствующего письменного запроса Стороны, а также в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

9.3. В случае разглашения либо распространения любой из Сторон конфиденциальной информации другой Стороны в нарушение требований Договора, виновная Сторона будет нести ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с возмещением убытков, понесенных другой Стороной вследствие разглашения такой информации.

9.4. После прекращения действия настоящего Договора и (или) его досрочного расторжения, обязательства Сторон по соблюдению конфиденциальности действуют в течение 5 (пяти) последующих лет.

9.5. Представитель не имеет права, без предварительного письменного согласования с Эмитентом использовать факт заключения настоящего Договора и (или) условия (условий) настоящего Договора в рекламных целях и (или) иных целях, предполагающих ознакомление значительного числа лиц, не являющихся работниками Эмитента.

10. Прочие условия

10.1. В случае приостановления или прекращения действия лицензии Представителя на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности, Стороны действуют в соответствии с нормативными правовыми актами уполномоченного органа.

10.2. Любые изменения и дополнения Договора будут действительны лишь при условии, что они оформлены в письменном виде, подписаны уполномоченными представителями Сторон и скреплены печатями Сторон.

10.3. Сторона, изменившая местонахождение (юридический адрес и (или) фактический адрес) и (или) банковские реквизиты, должна не позднее 3 (трех) рабочих дней, с даты наступления указанных событий, письменно уведомить об этом другую Сторону настоящего Договора.

10.4. Договор действует до прекращения полномочий Представителя в случаях, предусмотренных разделом 6 Договора, а в части денежных обязательств, до их полного выполнения Сторонами на условиях настоящего Договора.

10.5. Договор может быть расторгнут Сторонами в случаях определенных разделом 6 настоящего Договора, а также в одностороннем порядке при неоднократном нарушении одной из Сторон условий Договора.

10.6. Для расторжения Договора по соглашению Сторон, обмен письменными уведомлениями о расторжении Договора должен произойти не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения. При этом Представитель продолжает осуществлять свои функции до заключения Эмитентом договора

с новым представителем держателей облигаций и государственной регистрации внесенных изменений в Проспект уполномоченным органом.

10.7. В случае расторжения Договора в одностороннем порядке, Сторона, желающая расторгнуть Договор, обязана письменно уведомить другую Сторону за 10 (десять) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения с приложением к уведомлению, при их наличии, копии документов подтверждающих основание для одностороннего расторжения Договора.

10.8. Настоящий Договор представляет собой полный текст соглашения, достигнутого между Сторонами, и замещает собой все предыдущие договоренности и намерения Сторон как устные, так и письменные, в отношении предмета Договора.

10.9. Права и (или) обязательства одной из Сторон по Договору не могут быть переданы третьим лицам.

10.10. Настоящий Договор составлен на государственным и русском языках в 2 (двух) экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой из Сторон. В случае возникновения разночтений между текстами Договора на государственном и русском языках, Стороны руководствуются текстом на русском языке.

10.11. Настоящий Договор вступает в силу с даты его заключения и действует до полного исполнения Сторонами всех своих обязательств по Договору.

11. Места нахождения, банковские реквизиты и подписи Сторон

Эмитент:

АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»
Адрес: г. Алматы, 050012, ул. Карасай батыра 89
Банковские реквизиты:
БИН 080840005767
РНН 600700606042
ИИК KZ949420022030000400
в АО «Эксимбанк Казахстан»
БИК EXKAKZKA
тел.: +7 /727/ 259 66 40

Президент

Амирханов Е.А. _____
м.п.

Представитель:

АО «Сентрас Секьюритиз»

Адрес: г. Алматы, 050008, ул. Манаса 32 А
Банковские реквизиты:
БИН 040340005474
РНН 600900534775
ИИК KZ27826A1KZTD2003468
в АО «АТФ Банк»,
БИК ALMNKZKA
Тел.: +7 (727) 259 88 77

Председатель Правления

Камаров Т.К. _____
м.п.

Прошнуровано и
пронумеровано на ____ листах

_____ Камаров Т.К.

Наименование подразделения	Подпись	Дата
Вице-президент		
Главный бухгалтер		
Директор юридического департамента		
Исполнитель		

ДОГОВОР № 1/05/2013/26-00
НА ОКАЗАНИЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

г. Алматы 02 мая 2013 года

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз», именуемое в дальнейшем «Компания», в лице Председателя Правления Камарова Т.К., действующего на основании Устава, с одной стороны, и

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», именуемое в дальнейшем «Клиент», в лице Президента Амирханова Е.А. действующего на основании Устава, с другой стороны, совместно именуемые в дальнейшем «Стороны», заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящем Договоре приняты следующие определения:

Облигации	Облигации Клиента, выпущенные в соответствии с Законодательством Республики Казахстан
Уполномоченный орган	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан
Биржа	Акционерное Общество «Казахстанская фондовая биржа»
Листинг	Включение облигаций Клиента в официальный список Биржи, в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой»
Инвестиционный меморандум	Документ информационно-пояснительного назначения об облигациях Клиента и о Клиенте, не накладывающий обязательства на Клиента или инициатора допуска облигаций (если он не является их эмитентом)

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

2.1. Клиент поручает, а Компания принимает на себя следующие обязательства оказать следующие услуги:

2.1.1 разработать проспект первого выпуска облигаций в соответствии с действующим законодательством;

2.1.2 подготовить пакет документов для получения предварительного заключения Биржи;

2.1.3 зарегистрировать проспект выпуска первой облигационной программы в Уполномоченном органе;

2.1.4 подготовить инвестиционный меморандум первого выпуска облигаций выпущенного в пределах первой облигационной программы в соответствии с действующим законодательством, а также внутренними правилами Биржи

2.1.5 оказать содействие во включении первого выпуска облигаций в листинг Биржи в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

3. ПРАВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА СТОРОН

3.1. Компания обязуется:

3.1.1. По окончании оказания услуг передать Клиенту все оригиналы документов, предусмотренные настоящим Договором с подписанием двухстороннего акта приема сдачи оказанных услуг.

3.1.2. добросовестно, своевременно исполнять свои обязанности, предусмотренные настоящим Договором;

3.1.3. оказывать услуги с надлежащим качеством и в полном объеме

3.1.4. безвозмездно исправить по требованию Клиента все выявленные недостатки, если в процессе оказания услуг Компания допустила отступление от условий Договора, ухудшившее качество услуг, в течение 3 (трех) рабочих дней

3.1.5. не разглашать сведения о деловых внутренних и коммерческих отношениях, а также гарантирует сохранение конфиденциальности и опыта, полученных в период выполнения услуг и принимать меры предосторожности в отношении сведений и информации, имеющих отношение к деятельности Клиента

3.2. Компания имеет право:

3.2.1 Самостоятельно определять способы оказания услуг.

3.2.2 По согласованию с Клиентом привлекать третьих лиц для выполнения предмета договора без дополнительной оплаты, неся при этом ответственность за действие и/или бездействие этих лиц.

3.2.3 Требовать предоставления Клиентом документов, материалов, информации, необходимых для оказания услуг.

3.3. Клиент обязуется:

3.3.1 Предоставить все документы, материалы, необходимые Компании для надлежащего оказания услуг, в соответствии с условиями Договора.

3.3.2 Осуществлять оплату в полном соответствии с п.п. 4.1 - 4.3 Договора.

3.4. Клиент имеет право:

3.4.1 Требовать от Компании качественного, грамотного и профессионального и своевременного оказания услуг.

3.4.2 Во всякое время проверять ход и качество работы, выполняемой Компанией

3.4.3. Отказаться от исполнения настоящего Договора в любое время до подписания Акта приема-сдачи услуг, уплатив Компании часть установленной цены пропорционально части оказанных услуг, выполненной до получения извещения об отказе Банка от исполнения настоящего Договора.

4. РАЗМЕР И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ

4.1. Общая сумма договора 3 000 000 (три миллиона) тенге (без учета НДС).

4.2. Клиент течение 3 (трех) банковских дней со дня подписания настоящего договора на основании выставленного Компанией счета на оплату перечисляет Компании аванс в размере 50% от общей суммы настоящего Договора.

4.3. Оставшаяся часть в размере 50% от общей суммы договора оплачивается Клиентом на основании выставленного Компанией счета на оплату в течение 3 (трех) банковских дней со дня выполнения Компанией подпунктов 2.1.1.-2.1.5. настоящего Договора и подписания сторонами акта приема - сдачи услуг.

5. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

5.1. Стороны признают, что любая информация, полученная в результате выполнения данного Договора или каким-либо другим способом в связи с исполнением Договора, является конфиденциальной, и обязуются не разглашать ее третьим лицам без письменного согласия другой Стороны.

5.2. Виновная в разглашении конфиденциальной информации Сторона возмещает нанесенный ее действиями ущерб в полном объеме, если она не докажет, что эта информация могла стать публичной без ее участия.

5.3. Требование п. 5.2. настоящего Договора не применяется, когда разглашающая конфиденциальную информацию Сторона докажет, что разглашение являлось требованием действующего законодательства Республики Казахстан, либо конфиденциальная информация стала доступна третьим лицам из других источников.

6. ФОРС-МАЖОР

6.1. Любая из Сторон может быть освобождена от обязательств в случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор).

6.2. Форс-мажор - это внешние условия непреодолимой силы и неподдающиеся контролю события, отсутствовавшие в момент подписания Договора и произошедшие вне контроля Сторон.

6.3. Под форс-мажорными обстоятельствами понимаются: военные действия, восстания, эпидемии, пожары и взрывы, несчастные случаи, землетрясения и другие действия сил природы, законодательные акты, запрещающие выполнение обязательств, по настоящему Договору.

6.4. В случае возникновения форс-мажорных обстоятельств пострадавшая Сторона должна немедленно сообщить другой Стороне о виде и возможной длительности форс-мажорных обстоятельств или любых других препятствий, мешающих стороне выполнить свои обязательства по Договору.

6.5. На время действия данного Договора при возникновении форс-мажорных обстоятельств, препятствующих выполнению Сторонами своих обязательств, их выполнение приостанавливается, при этом штрафные санкции, предусмотренные в Договоре не применяются.

7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

7.1. Стороны не могут передать права или поручить выполнение своих обязанностей по Договору третьей Стороне без письменного согласия другой Стороны.

7.2. Все изменения и дополнения к настоящему Договору оформляются в письменном виде с согласия обеих Сторон и действительны только при наличии подписи уполномоченных представителей и печати Сторон.

7.3. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Компанией своих обязательств, предусмотренных пунктом 2.1. Договора, Компания выплачивает Клиенту штраф, составляющий 50 % от суммы Договора.

7.4. В случае неуплаты или просрочки оплаты Компании вознаграждения Клиент выплачивает Компании неустойку в размере 0,5 % от неуплаченной суммы за каждый день просрочки, но не более 50 % от суммы договора.

7.5. Уплата неустойки не освобождает Стороны от исполнения обязательств или устранения нарушений.

7.6 В случае досрочного расторжения настоящего Договора, Сторона – инициатор возмещает все причиненные по ее вине убытки другой Стороне, при условии, что основанием для расторжения Договора для Стороны-инициатора не послужили действия или бездействия другой Стороны Договора, в этом случае последняя возмещает все убытки, понесенные Стороной-инициатором в результате расторжения Договора.

8. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

8.1. Все споры и разногласия между Сторонами по настоящему Договору или в связи с ним, разрешаются путем переговоров между Сторонами.

8.2. В случае не разрешения Сторонами возникших разногласий путем переговоров, они подлежат рассмотрению в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

9. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

9.1. Во всех случаях, не оговоренных и не предусмотренных в настоящем Договоре, Стороны должны руководствоваться действующим законодательством Республики Казахстан. Все изменения и дополнения к настоящему Договору вносятся по согласованию Сторон путем подписания дополнительного соглашения к настоящему Договору.

9.2. Настоящий Договор действует с момента подписания и до полного выполнения условий договора установленных пп. 2.1.1. – 2.1.5. пункта 2 настоящего Договора.

9.3. Настоящий Договор представляет собой полный текст соглашений, достигнутых между Сторонами. Все предыдущие соглашения и договоренности между Сторонами считаются недействительными после подписания настоящего Договора.

9.4. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах: по одному экземпляру для каждой стороны, при этом каждый экземпляр Договор имеет одинаковую юридическую силу.

10. ПОДПИСИ И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

Компания
АО «Сентрас Секьюритиз»
Республика Казахстан, 050008, г. Алматы,
ул. Манаса, 32А, Бизнес Центр SAT, 2-й этаж
Банковские реквизиты:
ИИК: KZ27826A1KZTD2003468
Алматинский филиал АО «АТФ Банк»
БИК ALMNKZKA
РНН 600900534775

Председатель Правления

_____ **Камаров Т.К.**

МП

Клиент:
АО "Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация"
Фактический адрес: 050012, Республика Казахстан, г.Алматы, ул.Карасай батыра 89
Телефон: +7 (727) 259-66-40
РНН 600700606042
БИН 080840005767
ИИК KZ949420022030000400
в АО «Эксимбанк Казахстан»
БИК EXKAKZKA
Кбе 17

Президент

_____ **Амирханов Е.А.**

МП



Всего прошито и пронумеровано

297

(Двести девяносто семь)

Қазақстан Республикасы Алматы қ. «Орталық-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» Республика Казахстан г. Алматы Акционерное общество «Орталық-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»

САЕРСО

«Қазақстан Республикасы Алматы қ. «Орталық-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» Корпорация Казахстан г. Алматы Акционерное общество «Орталық-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»

бақылау мен қадағалау ко...

ТІРКЕДІ

2013 ж. «10 дъеркуйек»