



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ
ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»
(АО «ЦАЭК»)

ПЕРВЫЙ ВЫПУСК КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
НА СУММУ 10.000.000.000 (десять миллиардов) тенге

ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ
ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ



г. Алматы, 2013 год

Обращение

АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» к инвесторам

Уважаемые инвесторы,

В первую очередь выражаю вам благодарность за внимание к нашей Компании.

АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» функционирует на электроэнергетическом рынке Казахстана более пяти лет. Дочерние предприятия в регионах представлены двумя вертикально-интегрированными энергетическими компаниями – АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» – включающими все звенья энергоснабжения – генерацию, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии. В г. Астана Компания контролирует сбытовую структуру – ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ».



В составе акционеров АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» и международные институты развития: Европейский Банк Реконструкции и Развития, Исламский Банк Развития и Азиатский Банк Развития (два последних – в лице Kaz Holdings Cooperatief U.A.).

Акционерами АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» определена стратегическая цель – построение передовой энергетической компании Казахстана. Достижение данной цели обеспечивается путем расширения производственной и коммерческой деятельности, направленных на реализацию крупномасштабных инвестиционных проектов, дальнейшее совершенствование системы управления, внедрение новых технологических решений.

Вашему вниманию представлен Инвестиционный Меморандум АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», содержащий сведения об условиях первого выпуска долговых ценных бумаг на сумму 10 млрд. тенге сроком обращения десять лет. В данном Меморандуме представлена информация о финансово-хозяйственной деятельности Компании за период с 2010 по 2012 годы, аудит которой проведен за этот период ТОО «Делойт».

Согласно выбранной акционерами стратегии развития АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» планирует направить денежные средства, полученные при размещении облигаций на пополнение оборотных средств в целях расширения бизнеса и реализации перспективных проектов в энергетическом секторе Казахстана.

Данный меморандум включает в себя всю необходимую информацию для принятия инвестиционных решений. Руководство Компании будет искренне радо приветствовать Вас в качестве держателей облигаций АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация». Надеемся, что мы станем надежным партнером в Вашем бизнесе.

С уважением,

Амирханов Е.А.

Президент

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ	4
РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ	11
1. Резюме Компании	11
2. Краткая история образования и деятельности Компании	12
3. Акционерный капитал	18
4. Основные финансовые показатели	18
РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ	19
1. Структура органов управления	19
2. Члены Совета директоров	21
3. Комитеты при Совете директоров	23
4. Исполнительный орган	26
5. Организационная структура	27
6. Акционеры Компании	29
7. Сведения по юридическим лицам, в которых Компания владеет пятью и более процентами акций (долей)	33
РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ	35
1. Сведения о банках	35
2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах	35
3. Сведения об аудиторских организациях	35
РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	37
1. Описание деятельности Компании на энергетическом рынке Республики Казахстан	37
2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Компанию или попытках Компании поглотить другие организации	39
3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений	39
4. Сведения о наличии лицензий	39
5. Инвестиционная программа Компании	41
6. Объемы реализованной продукции	43
7. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности Компании	44
8. Анализ факторов и рисков, влияющих на деятельность Компании	44
РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ	47
1. Финансовая отчетность	47
2. Структура активов	51
3. Структура пассивов	53
4. Финансовые результаты	58
5. Прогнозы деятельности Компании	62
6. Коэффициенты	63
7. Другая существенная информация	63
ПРИЛОЖЕНИЯ	64
Приложение 1 Прогноз движения денег, прибылей и убытков Компании	64

РАЗДЕЛ I. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

I. Сведения о выпускаемых облигациях	
Эмитент облигаций	АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК», Компания, Общество)
Вид облигаций	Купонные облигации, без обеспечения
Общий объем выпуска облигаций	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Количество выпускаемых облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Планируемое к размещению количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
Планируемая цена размещения облигаций	100 (сто) тенге за одну облигацию
Сведения о государственной регистрации выпуска облигаций	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка республики Казахстан 10 сентября 2013 года (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № E53-1)
Национальный идентификационный номер	KZP01Y10E533
Сведения о присвоении кода ISIN	KZ2C00002426
Сведения о присвоении кода CFI	DBVUFR
Рейтинг выпуска	Fitch: B+ (EXP)/BBB- (EXP)(kaz) Дата присвоения рейтинга 18 сентября 2013 г.
Вознаграждение по облигациям	Ставка купонного вознаграждения на первые три года обращения облигаций – 6,00 % (шесть процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная с четвертого года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев, по формуле: $r = i + m; \text{ где}$ r – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости; i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах к соответствующему месяцу предыдущего года минус 100 % (сто процентов), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих двум месяцам до даты начала очередного купонного периода; m - фиксированная маржа в размере 1% (один процент). В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.д., при расчете купонного вознаграждения, будет применяться эквивалент показателя, установленный Агентством РК по статистике). Значение верхнего предела устанавливается на уровне $r_{\max} = 8,00$ % (восемь процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего $r_{\min} = 4,50$ % (четыре целых пять десятых процента) годовых от номинальной стоимости облигации. Информация о новой ставке вознаграждения доводится до сведения держателей облигаций за 3 (три) рабочих дня до даты начала следующего купонного периода путем размещения сообщения на веб-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» по адресу www.kase.kz.
Дата начала обращения облигаций	Дата начала обращения – обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
Срок обращения облигаций	Срок обращения - 10 (десять) лет с даты начала обращения.

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения, порядок и условия его выплаты	Выплата купонного вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год, из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно. Выплата купонного вознаграждения будет производиться через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения. Датой, с которой начинается начисление купонного вознаграждения, является дата начала обращения. Дата начала обращения - это дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты купонного вознаграждения будет произведена на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Вознаграждение по облигациям будет выплачиваться лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата (по времени в месте нахождения держателей облигаций указанных регистратором, осуществляющим ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата купонного вознаграждения будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты, путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций. Купонное вознаграждение по облигациям рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций и годовой ставки купонного вознаграждения и количества дней владения в периоде начисления купона (из расчета 30 дней в месяце), деленное на 360.
Налогообложение	Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан вознаграждение по долговой ценной бумаге, включается в совокупный годовой доход налогоплательщика. Вместе с тем, налогооблагаемый доход уменьшается на сумму вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. Корпоративный подоходный налог у источника выплаты: В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан выплаченное вознаграждение относится к доходам, облагаемым у источника выплаты. Не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.
Права, предоставляемые облигацией ее держателю	Держатели облигаций имеют право: • на получение номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска; • на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска;

	• на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • свободно отчуждать и иным образом распоряжаться принадлежащими им облигациями; • требовать выкупа размещенных облигаций в случаях определенных статьей: 18-4 Закона Республики Казахстан от 02 июля 2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг»; • требовать выкупа размещенных облигаций в случае нарушения ковенант рекомендованных Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа»; • в случае не выплаты, а также не полной выплаты по вине Компании купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, требовать выплаты суммы основного долга по облигациям и начисленного вознаграждения, а также пеню на сумму неисполненного обязательства за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан действующей на дату исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата); • осуществлять иные права, вытекающие из права собственности на облигацию. Досрочное погашение облигаций по требованию держателей данных облигаций не предусмотрено. При наступлении оснований, предусмотренных Проспектом, в том числе при нарушении ковенант, рекомендованных Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа», держатели облигаций вправе требовать от Компании выкупа облигаций, по цене соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. Выкуп облигаций осуществляется, путем перевода денежных средств держателям облигаций в срок и на условиях указанных в Проспекте.
Условия погашения	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой вознаграждения за последний период путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная с даты, следующей за последним днем обращения облигаций. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций. На получение основного долга и вознаграждения (купона) за последний период имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата.
Дата погашения облигаций	Погашение облигаций производится по истечении 10 (десяти) лет с даты начала обращения облигаций
Место, где будет произведено погашение облигаций	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89
Способ погашения облигаций	Деньгами - погашение основного долга по облигациям

	осуществляется в казахстанских тенге путем перевода Компанией денег на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций. Если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение основного долга по облигациям будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы вознаграждения в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан при получении от держателя облигаций соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную иностранную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.
Досрочное погашение облигаций	Право на досрочное погашение данного выпуска облигаций не предусмотрено
Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций	Облигации данного выпуска не являются индексированными
Обеспечение по облигациям	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными
Ограничения (ковенанты), принимаемые Компанией	1) не отчуждать входящее в состав активов Компании имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций, более чем на десять процентов от общей стоимости активов на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы, предусматривающие изменение основных видов деятельности; 4) не изменять организационно-правовую форму. В случае нарушения условий, предусмотренных настоящим пунктом, Компания обязана по требованию держателей облигаций выкупить облигации в течение 30 (тридцати) календарных дней по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. Процедура выкупа в случае нарушения Компанией ограничений (ковенантов) и неисполнения условий, предусмотренных статьей 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте. Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием реквизитов держателя облигаций (юридический и фактический адрес, телефоны, электронные адреса, банковские реквизиты, РНН, данные удостоверения личности для физического лица) в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенант), и других случаев, предусмотренных выше. Ковенанты, рекомендованные Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа» 1) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Компанией и биржей. 2) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности, установленного листинговым договором, заключенным между Компанией и биржей. В случае нарушения Компанией условий, предусмотренными подпунктами 1)-2) Ковенант, рекомендованных Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа», Компания в течение трех рабочих дней обязуется опубликовать на своем

	официальном сайте (www.caerpc.kz) сообщение о нарушении указанных ковенант. Если в течение трех месяцев с даты опубликования данного сообщения Компания не устранил нарушение указанных ковенант, то держателю облигаций предоставляется право требовать выкуп облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней, от даты истечения трех месяцев с даты опубликования сообщения, по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт	Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении и последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. Если по истечении указанного срока Компания не исполнит свои обязательства, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Компании купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Компания обязана начислить и выплатить держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. Компания освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Компанией своих обязательств по Проспекту отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.
Меры, которые будут предприняты в случае дефолта по облигациям, процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям:	В случае дефолта по облигациям Компанией будут предприняты меры, направленные на восстановление платежеспособности Компании и погашения задолженности по облигациям, включающие в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные действия, не противоречащие законодательству Республики Казахстан, в том числе, но не ограничиваясь: 1) сокращение административных расходов, в том числе посредством сокращения штатной численности работников; 2) реализация имеющихся активов; 3) проведение переговоров с кредиторами Компании с целью рефинансирования текущей задолженности; 4) обращение к акционерам Компании с целью увеличения собственного капитала в размере, достаточном для обеспечения финансовой устойчивости Компании; 5) привлечение дополнительного финансирования для расчета с держателями облигаций; 6) реструктуризация обязательств по согласованию с кредиторами и в соответствии с планом реструктуризации.
Описание порядка, срока и способа доведения Компанией держателям облигаций информации о фактах	В случае наступления дефолта по облигациям Компания обязуется известить держателей облигаций о невозможности выполнять обязательства по условиям, предусмотренным

наступления дефолта	настоящим Проспектом, посредством опубликования извещения через официальный сайт АО «Казахстанская фондовая биржа», а также официальный сайт депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz, не позднее, чем за три рабочих дня до окончания периода, установленного настоящим Проспектом для выплаты купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, а также посредством размещения соответствующего сообщения на сайте Компании, содержащего в себе следующую информацию: 1.1) об объеме неисполненных обязательств Компанией на дату дефолта; 1.2) о причинах неисполнения обязательств; 1.3) о возможных действиях держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки их обращения с требованием к Компании; 1.4) иную информацию по решению Совета директоров Компании.
Порядок информирования Компанией держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии	Информация о деятельности Компании и его финансовом состоянии, в том числе о текущей деятельности, событиях существенно затрагивающих интересы держателей облигаций и финансовая отчетность, размещается на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на сайте Компании – www.caerpc.kz в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг. Также на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz
2. Сведения о процедуре размещения облигаций	
Период времени, в течение которого планируется размещение облигаций	Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения
Планируемая доходность на дату размещения облигаций, процент годовых	6,00 % годовых
Место размещения облигаций	АО «Казахстанская фондовая биржа» Республика Казахстан, 050040, г.Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня МФК «Almaty Towers», 8-й этаж или по адресу АО «ЦАЭК», Республика Казахстан, 050012, г.Алматы, ул.Карасай батыра, 89.
Порядок публичного распространения информации о размещении облигаций	Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Информация о дате размещения облигаций будет опубликована на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) или на веб-сайте: www.caerpc.kz.
3. Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте	
Сведения о представителе держателей облигаций	Представителем держателей облигаций выступает АО «Сентрас Секьюритиз», которая является профессиональным участником рынка ценных бумаг и предоставляет свои услуги на основании лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление брокерской и дилерской деятельности № 0401200886 от 22.09.2004 года. АО «Сентрас Секьюритиз», является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и членом Ассоциации финансистов Казахстана. Местонахождение АО «Сентрас Секьюритиз»: г. Алматы, ул. Манаса, 32 А, тел. 8 (727) 259 88 77, факс 8 (727) 259 88 87. Электронная почта: mail@centras.kz Председатель Правления – Камаров Талгат Каирбекович Договор о предоставлении интересов держателей облигаций № 26-05 от 03.05.2013г.

Сведения о регистраторе	Ведение и хранение реестра держателей облигаций АО «ЦАЭК» осуществляет акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг». Адрес: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Алмалинский район, проспект Абылай хана, 141 Тел. 8 (727) 272-47-60, факс: 8 (727) 272-47-60 (вн. 230) Электронная почта: info@tisr.kz Председатель Правления – Жакупов Кайрат Тлеугазинович Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 00211-АО от 16 октября 2012 года.
Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен. Все расчеты по облигациям осуществляется Компанией самостоятельно.

4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Компания планирует на первоначальном этапе размещение облигаций на сумму 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге на пополнение оборотных средств.

Компания в процессе своей деятельности производит закуп топлива и материалов, которые используются в производственном цикле, и для поддержания оборудования в рабочем состоянии. За счет размещения облигаций Компания планирует произвести закуп материалов, топлива, оборудования.

Наименование статей расходов	пополнение оборотных средств	млн. тенге
		Доля, %
Товарно-материальные запасы	3 900	39,0%
Проведение ремонтных мероприятий	6 100	61,0%
Итого	10 000	100,0%

Компания, как холдинг, управляющий деятельностью операционных дочерних предприятий планирует направить средства дочерним организациям для осуществления ими операционной деятельности и приобретения материалов, топлива, оборудования, необходимых услуг и работ.

Прогнозные показатели движения денег, прибылей и убытков Компании представлены в приложении 1 на странице 64 настоящего инвестиционного меморандума.

РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

1. Резюме Компании

➤ Наименование Компании

Наименование Компании	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Орталык-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 «CAERCO»

➤ Юридический (фактический) адрес

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89.

Тел.: +7 (727) 259 66 40, факс: +7 (727) 259 66 43, E-mail: info@energy.kz, www.caerco.kz

➤ Рейтинги, присвоенные Компании

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 6 июня 2013 года присвоило Компании следующие рейтинги:

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

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 18 сентября 2013 года присвоило долговым ценным бумагам Компании (НИН KZP01Y10E533) международный рейтинг «B+» (EXP).

➤ Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Компанией для осуществления его деятельности

Компания не имеет лицензий на осуществление своей деятельности.

➤ Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств Компании

Представительств и филиалов не имеется.

➤ Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Компания

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

В качестве члена Казахстанской Электроэнергетической Ассоциации (далее – КЭА), Компания участвует в мероприятиях, направленных на решение проблемных вопросов развития в области электроэнергетики, и взаимодействует с государственными органами по разработке нормативно-правовых актов, относящихся к данной отрасли.

2. Краткая история образования и деятельности Компании

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – вертикально-интегрированная энергетическая компания.

АО «ЦАЭК» было основано 08 августа 2008 года с целью объединения генерирующих, передающих электрическую и тепловую энергию и сбытовых компаний в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, а также сбытовой компании в г. Астана. Единственным учредителем на момент регистрации являлось АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – АО «ЦАТЭК»). Уставный капитал Компании оплачен деньгами в размере 66 000 тыс. тенге, 79,77% акциями АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (на сумму 9 859 996 тыс.тенге) и 99% доли участия ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» (ныне – АО «СЕВКАЗЭНЕРГО») (на сумму 8 537 127 тыс.тенге).

В 2009 году АО «ЦАЭК» заключило соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – ЕБРР) о размещении своих акций в количестве 6 967 087 штук на сумму 9 266 921 тыс. тенге, что составило 24,88% от размещенных акций. В течение 2009 года АО «ЦАТЭК» дополнительно внесло в уставный капитал АО «ЦАЭК» 20,23% акций АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на сумму 2 500 000 тыс.тенге и 1% доли участия ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» (ныне – АО «СЕВКАЗЭНЕРГО») на сумму 72 500 тыс. тенге.

В апреле 2011 года уставный капитал АО «ЦАЭК» увеличен на сумму 50 млн. долларов США, эквивалентную 7 287 501 тыс. тенге. Третьим акционером АО «ЦАЭК» стал Kaz Holdings Cooperatief U.A. (г. Амстердам), который с указанной даты владеет 12,89% от общего количества размещенных акций АО «ЦАЭК» (4 145 454 штук простых акций). Kaz Holdings Cooperatief U.A находится под контролем Исламского Инфраструктурного Фонда зарегистрированного в Малайзии. Исламский Инфраструктурный Фонд является совместным фондом Исламского Банка Развития и Азиатского Банка Развития.

Таким образом, уставный капитал АО «ЦАЭК» с 2011 года по настоящее время составляет 37 590 045 тыс. тенге, количество размещенных акций Компании составило 32 148 163 штук.

В настоящее время активы АО «ЦАЭК» представлены в северных регионах страны, а именно в Павлодарской, Северо-Казахстанской областях, городах Павлодар, Экибастуз, Петропавловск и Астана. Предприятия Компании осуществляют полный цикл - генерацию, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии.

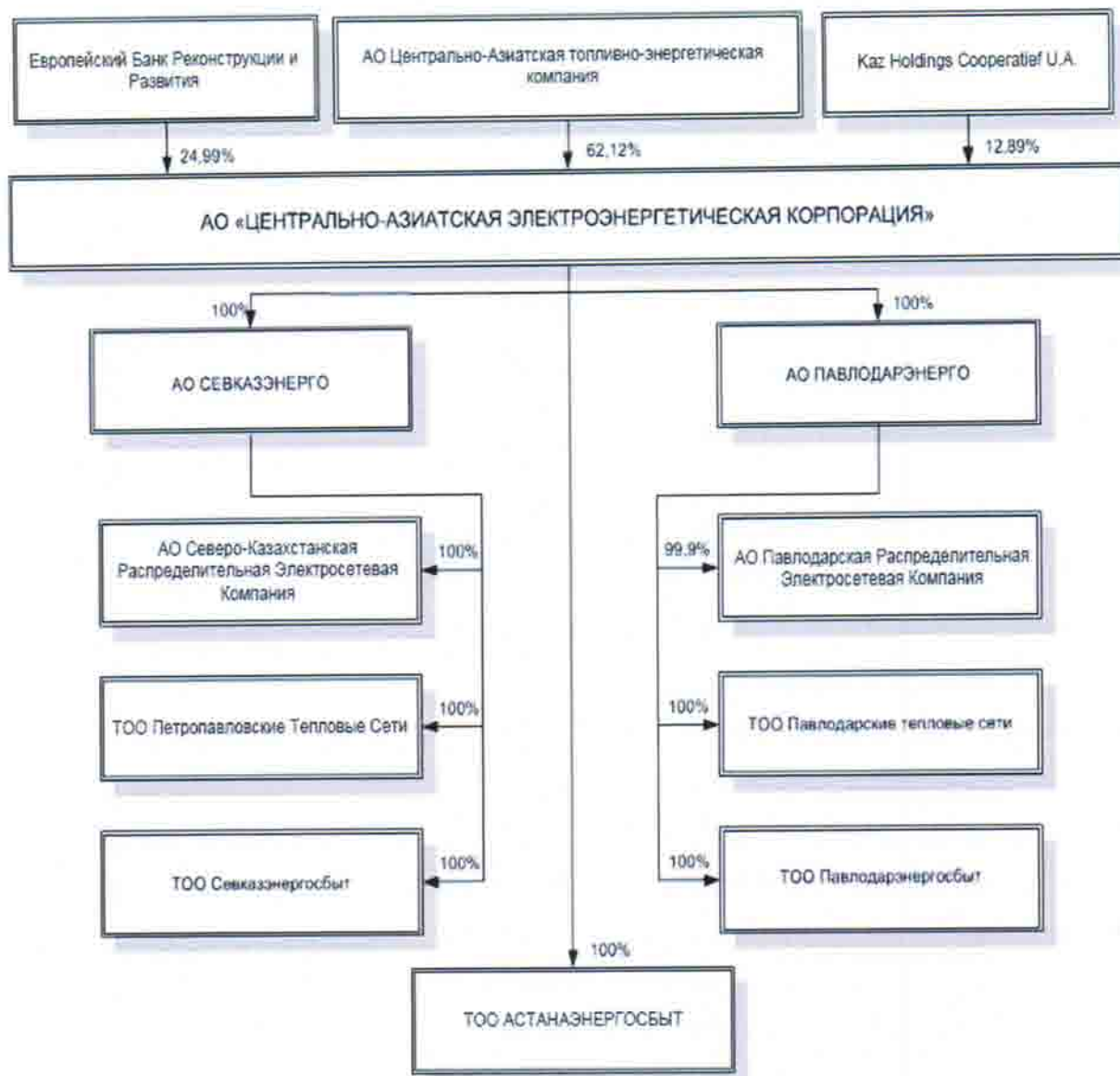
Суммарная установленная электрическая мощность АО «ЦАЭК» составляет 974 МВт – по данному показателю Компания является лидером среди частных энергогенерирующих компаний Казахстана. Суммарная установленная тепловая мощность Компании – 2 881 Гкал/час. Общая протяженность линий электропередач – 29 363 км,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

Дочерние предприятия АО «ЦАЭК» в регионах Казахстана представлены двумя вертикально интегрированными энергетическими компаниями – АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» – включающими все звенья энергоснабжения – генерацию, транспортировку и сбыт. В Астане Компания контролирует сбытовую структуру – ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ». Генерирующие предприятия АО «ЦАЭК» – станции комбинированной выработки электрической и тепловой энергии: Павлодарские ТЭЦ-2, ТЭЦ-3, Экибастузская ТЭЦ, Петропавловская ТЭЦ-2.

АО «ЦАЭК» имеет потенциал экспорта электроэнергии в Россию, при этом, на долгосрочную перспективу. Так, общие геологические запасы угля Экибастузского бассейна, являющегося основным источником топлива на энергогенерирующих предприятиях Компании, оценивается в 10 млрд. тонн. Этих запасов будет достаточно на протяжении 120-140 лет.

Дочерние предприятия АО «ЦАЭК» выгодно расположены на границе с Россией, что в совокупности с собственными линиями электропередач направленными на Омск и Курган, Барнаул по 110 кВт каждая, позволяет экспортировать энергию в Российскую Федерацию.

➤ Корпоративная структура АО «ЦАЭК»



➤ Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»

• АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (г. Павлодар)

Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» - дочернее предприятие АО «ЦАЭК» (100% доля участия). Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» представляет собой вертикально-интегрированную компанию, включающую все звенья энергоснабжения Павлодарской области (генерацию, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии).

В состав АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» входят:

- Павлодарская ТЭЦ-2;
- Павлодарская ТЭЦ-3;
- Экибастузская ТЭЦ;
- АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (электрические сети г. Павлодар и Павлодарской области, за исключением г. Экибастуз и Экибастузского района);
- ТОО «Павлодарские тепловые сети» (тепловые сети гг. Павлодар, Экибастуз);
- ТОО «Павлодарэнергосбыт».

Суммарная установленная электрическая мощность электростанций составляет 627 МВт, по

тепловой энергии – 2 102 Гкал/час. Основное сырье, используемое в производстве, каменный уголь Экибастузского бассейна.

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» обеспечивает электроснабжение территории Павлодарской области общей площадью 124,8 тыс. кв. км. с населением 750 тыс. человек. Выработка электроэнергии за 2012 год составила 3 162,1 млн. кВт/ч.

Электроэнергия, генерируемая АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», поставляется на рынки Павлодарской, Карагандинской, Акмолинской и Восточно-Казахстанской областей Казахстана. Протяженность линий электропередач составляет 15 797 км. Суммарная протяженность тепловых сетей более 749,5 км.

В 2007 году АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» осуществило листинг простых акций на АО «Казахстанская фондовая биржа», акции прошли процедуру листинга по третьей (следующей за наивысшей) категории листинга.

В 2009 году АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» произвело выпуск купонных необеспеченных облигаций на сумму 8 млрд. тенге сроком на 10 лет, с плавающей ставкой вознаграждения зависящей от уровня инфляции, данные бумаги прошли процедуру листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» по наивысшей категории. По состоянию на 30.06.2013 г. размещено 79 016 200 штук облигаций на общую сумму 7 901 620 тыс. тенге (7 513 203 тыс. тенге балансовая стоимость).

В мае 2013 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий утвердил следующее повышение тарифов по регулируемым видам деятельности:

- производство тепловой энергии на 19.2%;
- передача и распределение тепловой энергии на 19.2%;
- продажа тепловой энергией для субъектов крупного предпринимательства на 17.1%, для субъектов малого и среднего предпринимательства на 40.7%.

Новые тарифы являются действительны с 1 июля 2013 г.

В августе 2013 г. рейтинговым агентством АО «Эксперт РА Казахстан» подтвержден рейтинг АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на уровне А (Высокий уровень платежеспособности) и по выпущенным облигациям на уровне категории А (Высокий уровень надежности).

АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (г. Павлодар)

Основной деятельностью АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – АО «ПРЭК») являются передача и распределение электроэнергии в 10 районах Павлодарской области, в городах Павлодар и Аксу. Производственные мощности расположены в г. Павлодар и Павлодарской области. Площадь территории обслуживания – 105 900 кв. км.

Электрическая сеть АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» через электросети АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» (KEGOC) подключена к единой энергетической системе Казахстана и сетям России, что позволяет АО «ПРЭК» передавать электроэнергию, производимую Павлодарскими ТЭЦ № 1, 2 и 3. ТЭЦ № 1 принадлежит АО «Алюминий Казахстана», ТЭЦ № 2 и 3 – АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО».

На балансе предприятия находятся:

- Воздушные линии электропередач 220 кВ – протяженностью 14 км;
- Воздушные линии электропередач 110 кВ – протяженностью 2 596 км;
- Воздушные линии электропередач 35 кВ – протяженностью 2 347 км;
- Воздушные линии электропередач 6-10 кВ – протяженностью 5 768 км;
- Воздушные линии электропередач 0,4 кВ – протяженностью 4 326 км;
- Кабельные линии электропередач 6-10 кВ – протяженностью 382 км;
- Кабельные линии электропередач 0,4 кВ – протяженностью 364 км.

Типы и количество подстанций

- Мощностью 220 кВ – 4 ед.;
- Мощностью 110 кВ – 75 ед.;
- Мощностью 35 кВ – 102 ед.;
- Мощностью 6-10 кВ – 3 665 ед.

ТОО «Павлодарские тепловые сети» (г. Павлодар)

ТОО «Павлодарские тепловые сети» осуществляет передачу и распределение тепловой энергии для потребителей гг. Павлодар и Экибастуз. Деятельность предприятия направлена на совершенствование эксплуатационной надежности тепловых сетей и обеспечение координации процессов выработки, передачи и потребления тепловой энергии.

Протяженность тепловых сетей по г. Павлодар – 407,2 км и включают:

- Магистральные тепловые сети – 103,7 км;
- Квартальные тепловые сети – 280,5 км;
- Сети горячего водоснабжения – 23 км;
- Насосные станции – 11 шт.;
- Центральные тепловые пункты – 22 шт.;
- Присоединенная тепловая нагрузка - 998 Гкал/час.

Протяженность тепловых сетей по г. Экибастуз, теплоснабжение которого осуществляется от энергоисточника Экибастузской ТЭЦ, составляет 342,3 км и включают:

- Магистральные тепловые сети – 37,6 км;
- Внутриквартальные тепловые сети – 304,7 км;
- Центральный распределительный пункт – 1;
- Насосные станции – 5;
- Павильоны – 5;
- Присоединенная тепловая нагрузка – 484 Гкал/час.

ТОО «Павлодарэнергосбыт» (г. Павлодар)

ТОО «Павлодарэнергосбыт» – энергоснабжающая организация, обеспечивающая снабжение электрической и тепловой энергией потребителей Павлодарской области, гг. Павлодар и Экибастуз.

Организация осуществляет снабжение:

- электрической и тепловой энергии в г. Павлодар;
- электрической энергии в районах Павлодарской области и г. Аксу;
- тепловой энергии в г. Экибастуз.

Общее число потребителей ТОО «Павлодарэнергосбыт» на 31.12.12 составило: 217 615 потребителей по электрической энергии и 161 136 потребителей по тепловой энергии.

ТОО «Павлодарэнергосбыт» придерживается политики повышения качества сервисного обслуживания потребителей с применением высоких технологий. Для удобства потребителей Компанией налажены системы оплаты через банки второго уровня, интернет, банкоматы, терминалы, мультикиоски. В областном центре функционирует 6 пунктов обслуживания населения по приему платежей, в г. Экибастуз – 2, в г. Аксу – 2; 10 касс в районных участках сбыта. Заключены договоры на прием платежей с 14 банками второго уровня, филиалом АО «Казпочта» и с ТОО «Astana-Plat».

С целью реализации программы по энергосбережению ТОО «Павлодарэнергосбыт» в рамках действующего законодательства РК применяет дифференцированные тарифы на электроэнергию, в зависимости от объемов потребления, для физических лиц и дифференцированные тарифы на электроэнергию по зонам суток для всех категорий потребителей.

• АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» (г. Петропавловск)

Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО» - дочернее предприятие АО «ЦАЭК» (100% доля участия). Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО» представляет собой вертикально-интегрированную компанию, включающую все звенья энергоснабжения Северо-Казахстанской области (генерацию, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии).

В состав АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» входят:

- Петропавловская ТЭЦ-2;
- АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (электрические

- сети Северо-Казахстанской области);
- ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» (тепловые сети г. Петропавловск);
- ТОО «Севказэнергосбыт».

Суммарная установленная электрическая мощность электростанций составляет 347 МВт, по тепловой энергии – 779 Гкал/час. Основное сырье, используемое в производстве, каменный уголь Экибастузского бассейна.

АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» обеспечивает электроснабжение территории Северо-Казахстанской области общей площадью 97 993 кв. км с населением 579 тыс. человек. Выработка электроэнергии за 2012 год составила 2 410,2 млн. кВт/ч.

Электроэнергия, генерируемая в АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», поставляется на рынки Северного, Центрального, Восточного, Южного регионов Казахстана, а также Челябинской области Российской Федерации. Протяженность линий электропередач составляет 13 566 км. Суммарная протяженность тепловых сетей более 235,5 км.

В 2010 году АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» произвело выпуск купонных необеспеченных облигаций на сумму 8 млрд. тенге сроком на 10 лет, с фиксированной ставкой вознаграждения 12,5% годовых, данные бумаги прошли процедуру листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» по наивысшей категории. По состоянию на 30.06.2013 г. размещено 60 620 900 штук облигаций на общую сумму 6 062 090 тыс. тенге (6 820 291 тыс. тенге балансовая стоимость).

В мае 2013 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий утвердил следующее повышение тарифов по регулируемым видам деятельности:

- производство тепловой энергии на 17,8%.

Новые тарифы являются действительны с 1 июля 2013 г.

В августе 2013 г. рейтинговым агентством АО «Эксперт РА Казахстан» был подтвержден рейтинг АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» на уровне А (Высокий уровень платежеспособности) и по выпущенным облигациям на уровне категории А (Высокий уровень надежности).

АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (г. Петропавловск)

АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – АО «СК РЭК») осуществляет передачу электроэнергии, производимой Петропавловской ТЭЦ-2 – генерирующим источником в группе предприятий «СЕВКАЗЭНЕРГО».

Электрические сети АО «СК РЭК» связаны с энергокомплексом Казахстана и России через электрические сети КЕГОС. Основной деятельностью АО «СК РЭК» являются передача и распределение электроэнергии в 8 районах Северо-Казахстанской области и г. Петропавловск. Зона обслуживания составляет 44 952 кв. км.

На балансе АО «СК РЭК» имеются:

- Воздушные линии электропередач 20 кВ – протяженностью 85 км;
- Воздушные линии электропередач 110 кВ – протяженностью 1 327 км;
- Воздушные линии электропередач 35 кВ – протяженностью 2 853 км;
- Воздушные линии электропередач 6-10 кВ – протяженностью 4 416;
- Воздушные линии электропередач 0,4 кВ – протяженностью 4 496;
- Кабельные линии электропередач 6-10 кВ – протяженностью 200 км;
- Кабельные линии электропередач 0,4 кВ – протяженностью 189 км.

Типы и количество подстанций:

- Мощностью 220 кВ – 4 ед.;
- Мощностью 110 кВ – 38 ед.;
- Мощностью 35 кВ – 121 ед.;
- Мощностью 6-10кВ – 2 320 ед.

В целях повышения уровня доступности предоставления потребителям услуг, АО «СК РЭК» в сентябре 2012 года открыло Центр обслуживания потребителей, где каждый желающий может

получить следующим виды услуг:

- упрощение процедуры получения услуг;
- сокращение необходимого количества посещений;
- повышение общей комфортности при получении услуг;
- упрощение получения информации об условиях и способах получения услуг.

ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» (г. Петропавловск)

ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» осуществляет передачу и распределение тепловой энергии для потребителей г. Петропавловск от ТЭЦ-2 АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», проводит обновление магистральных и распределительных сетей г. Петропавловск, ведет непрерывную работу по поиску и внедрению новых энергоэффективных технологий, способных обеспечить новые требования к качеству теплоснабжения.

ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» производит эксплуатацию тепловых сетей по г. Петропавловск протяженностью 235,5 км, из которых:

- Магистральные трубопроводы – протяженностью 83,8 км;
- Распределительных трубопроводов – протяженностью 151,7 км;
- Насосные станции – 33 шт.;
- Централизованные тепловые пункты – 19 шт.

Для осуществления деятельности по передаче и распределению тепловой энергии ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» располагает службами, обеспечивающими эксплуатацию и техническое обслуживание оборудования, охрану труда, технику безопасности.

ТОО «Севказэнергосбыт» (г. Петропавловск)

ТОО «Севказэнергосбыт» – энергоснабжающая организация, обеспечивающая снабжение электрической и тепловой энергией потребителей г. Петропавловск и Северо-Казахстанской области.

Основным направлением деятельности является надежная и бесперебойная поставка энергоресурсов в объемах соответствующих потребностям населения. Общее число потребителей ТОО «Севказэнергосбыт» на 31.12.12 составило: 159 937 потребителей по электрической энергии и 68 972 потребителей по тепловой энергии.

В областном центре функционирует 3 пункта обслуживания населения по приему платежей и 12 пунктов в районных центрах области. Заключены договоры на прием платежей с 13 банками, а также на обслуживание через терминалы и интернет-порталы банков.

С целью продвижения идеи энергосбережения среди абонентов ТОО «Севказэнергосбыт» реализует систему тарифного «зонирования» суток на потребляемое электричество и проводит широкую разъяснительную работу среди населения о необходимости установки приборов учета энергии.

• ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» (г. Астана)

ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» обеспечивает снабжение тепловой и электрической энергией потребителей г. Астана.

Основным поставщиком энергоресурсов в настоящее время является АО «Астана-Энергия» (ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 в г. Астана).

Астана является самым быстрорастущим городом страны. Потребление электрической энергии в городе превышает производимые на двух станциях объемы электроэнергии. Дефицит восполняется за счет закупа энергоресурсов у внешних поставщиков. Электроэнергия, закупаемая ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ», доставляется до потребителей по сетям транспортирующих компаний – АО «Астана-Теплотранзит», АО «Городские электрические сети», АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», KEGOC.

В 2012 году ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» произвело покупку электрической энергии в соответствии с заключенными контрактами в объеме около 2 107,6 млн. кВт/ч на сумму 10 427,1 млн. тенге (без учета НДС), что почти на 8 млн. кВт/ч больше чем за 2011 год.

Общее число потребителей ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» на 31.12.12 г. составило: 195 777 потребителей по электрической энергии и 170 500 потребителей по тепловой энергии. В городе Астана функционирует 8 пунктов приема платежей. Заключены договоры на прием платежей с 11 банками, в том числе на обслуживание через интернет и терминалы.

3. Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании по состоянию на 01 сентября 2013 года составляет 37 590 045 тыс. тенге.

Общее количество объявленных акций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общее количество размещенных акций	32 148 163 (тридцать два миллиона сто сорок восемь тысяч сто шестьдесят три) штуки
Привилегированные акции	отсутствуют
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	37 590 044 787 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	32 148 163 штук, выкупленных 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 организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А5695, от 10 октября 2008 года

4. Основные финансовые показатели

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности за период 2010 – 2012 годы и обзорной неаудированной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30.06.2013 г. Компания имеет следующие финансовые показатели:

Наименование показателя	тыс. тенге			
	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Активы	141 752 550	138 760 165	126 090 330	94 080 933
Чистые активы	85 622 959	80 734 755	75 762 452	53 359 266
Акционерный капитал	37 590 045	37 590 045	37 590 045	30 302 544
Валовой доход	12 108 593	15 341 465	13 823 720	12 532 036
Прибыль до налогообложения	8 149 228	8 027 985	7 856 121	6 751 233
Чистая прибыль	6 724 842	6 064 316	5 890 041	4 006 081
Прочий совокупный доход	-	-	10 564 941	(444 143)
Итого совокупный доход	6 724 842	6 064 316	16 454 982	3 561 938
Количество акций	32 148 163	32 148 163	32 148 163	28 002 709
Прибыль на одну простую акцию (в тенге)	209,18	188,64	183,22	143,06
Размер дивидендов на одну простую акцию (в тенге)	-	56,5909	27,4822	42,9181
Разводненная прибыль на одну простую акцию (в тенге)	209,18	188,64	183,22	143,06

Раздел III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления

Структура органов управления АО «ЦАЭК» (Общество) определена Уставом.

В соответствии с Уставом, органами Общества являются:

<i>Высший орган</i>	<i>Общее собрание акционеров</i>
<i>Орган управления</i>	<i>Совет директоров</i>
<i>Исполнительный орган</i>	<i>Президент</i>

➤ **Исключительная компетенция Общего собрания акционеров:**

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества 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;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества и ее дочерних организаций;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций или изменении вида неразмещенных (в том числе дробление) объявленных акций;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, 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 Общества;
- 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 размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества 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 в соответствии с Дивидендной политикой;
- 13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям в соответствии с Дивидендной политикой;
- 14) принятие, внесение изменений и дополнений, а также аннулирование Дивидендной политики;
- 15) принятие решения о добровольном делистинге акций;
- 16) принятие решения об участии Общества 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 Обществу (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 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 Обществу;
- 20) определение формы извещения 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 в соответствии с Законом;
- 22) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 23) принятие решений по стратегическим (главным) вопросам деятельности и развития дочерних организаций Общества;
- 24) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации;
- 25) введение и аннулирование "золотой акции";
- 26) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом «Об акционерных обществах» и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

➤ **Исключительная компетенция Совета директоров:**

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, 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 Общества, увеличение количества объявленных акции или изменение вида, права или формы акции, внесение изменений и дополнений в Устав Общества или Дивидендную Политику;
- 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 Общества;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг;
- 7) назначение исполнительного органа, срока полномочий, а также финансового директора и досрочное прекращение их полномочий;
- 8) одобрение Обществом 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 Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки на ценные бумаги Общества;
- 14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств и утверждение положений о них;
- 15) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 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 Обществу, но не более пятидесяти процентов акций (долей участия в уставном капитале);

- 17) увеличение обязательств Общества 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 в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 20) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 21) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 22) одобрение решения о слиянии, объединении, отчуждении активов Общества (путем продажи, аренды или иным способом) с балансовой стоимостью превышающей эквивалент десять миллионов евро отдельно или в сумме;
- 23) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Положением о Совете директоров.

➤ **Компетенция Президента:**

- 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, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Компании, определяет размеры премий работников, 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 Уставом, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

2. Члены Совета директоров

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения Председателя и членов Совета директоров Общества	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 Общества (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 рождения	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) 16.03.2009 г. – по настоящее время АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров / Председатель Совета директоров 4) 01.09.2010 г. – по настоящее время АО «Институт КазНИПИ Энергопром» / Советник	0%	30,9993% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»
Член Совета директоров Амирханов	1) 01.07.2001 г. – по настоящее время АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров 2) 30.06.2004 г. – по настоящее время	0%	30,9993% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-

Еркын Адамиянович 1967 года рождения	АО «Эксимбанк Казахстан» / Член Совета директоров 3) 20.08.2007 г. – по настоящее время АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» / Член Совета директоров 4) 26.01.2009 г. – 30.06.2010 г. АО «Институт «КазНИПИ Энергопром» / Председатель Совета директоров (независимый директор) 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) 10.11.2009 г. – по настоящее время АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» / Председатель Совета директоров 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)		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) 27.06.2002 г. - по настоящее время АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» / Член Совета Директоров 3) 07.10.2002 г. - по настоящее время АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» / Член Совета Директоров 4) 30.06.2004 г. - по настоящее время АО «Эксимбанк Казахстан» / Член Совета Директоров 5) 27.04.2007 г. - по настоящее время АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» / Председатель Совета Директоров 6) 13.06.2007 г. - по настоящее время АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» / Председатель Совета Директоров 7) 16.03.2009 г. – по настоящее время АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров	0%	7,0019% акций АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»
Член Совета директоров Дас Деварши (Das Devarshi) 1972 года рождения	1) 03.04.2006 г. – по настоящее время Capital Advisers Partners Asia Pte Ltd / 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	1) 20.01.2009 г. – 24.04.2013 г. ЕНЕА SA / Член наблюдательного совета и Член Комитета по аудиту 2) 01.07.2009 г. – по настоящее время	0%	0%

Джон (Wood Graham John) 1951 года рождения	West Herts College/ Председатель Комитета по аудиту 3) <u>10.07.2009 г. – 15.03.2012 г.</u> Freenergy AS/ Член наблюдательного совета 4) <u>16.07.2012 г. – по настоящее время</u> АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров		
Член Совета директоров, независимый директор Кайзер Франц – Йозеф (Kaiser Franz-J.) 1949 года рождения	1) <u>17.11.1975 г. – 30.06.2009 г.</u> Прайс УотерХаусКуперс / Партнер 2) <u>2005 г. – по настоящее время</u> РАО «ЕЭС России» / Партнер по проекту ПрайсУотерХаусКуперс 3) <u>10.10.2009 г. – по настоящее время</u> 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) <u>01.04.2008 г. – 31.12.2010 г.</u> RWE Power International Ессен, Кельн / Управляющий директор, Старший Советник 2) <u>25.02.2011 г. – по настоящее время</u> Society of Rhein Ruhr Power e.V. / Председатель Совета директоров 3) <u>25.10.2011 г. – по настоящее время</u> АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор	0%	0%
Член Совета директоров, независимый директор Мусин Искандер Аскатович 1974 года рождения	1) <u>10.09.2008 г. – по настоящее время</u> АО «Казнефтегазмаш» / Генеральный директор 2) <u>18.03.2009 г. – по настоящее время</u> АО «ЦентрКазэнергоМонтаж» / Член Совета директоров, независимый директор 3) <u>05.05.2009 г. – по настоящее время</u> АО «Трест СредазэнергоМонтаж» / Член Совета директоров, независимый директор 4) <u>05.10.2010 г. – по настоящее время</u> АО «Казнефтегазмаш» / Член Совета директоров 5) <u>15.04.2011г. – по настоящее время</u> АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» / Член Совета директоров, независимый директор 6) <u>25.10.2011 г. – по настоящее время</u> АО «Центрально – Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» / Член Совета директоров, независимый директор	0%	0%

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров за 2012 год, составила 67 755 тыс. тенге, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. 29 874 тыс. тенге.

3. Комитеты при Совете директоров

➤ 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 Общества и внешним аудитором финансовой отчетности, предварительное одобрение годовой финансовой отчетности;
- обсуждение предлагаемых изменений в корпоративной учетной политике, предварительное одобрение корпоративной учетной политики;
- рассмотрение любых существенных разногласий между внешним аудитором и руководством Общества;
- изучение вопросов по назначению и необходимости смены внешнего аудитора Общества 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 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 Общества в отношении систем управления рисками и внутреннего контроля;
- рассмотрение и согласование уровня толерантности, риск аппетита Общества, а также Плана совершенствования СУР и СВК;
- регулярные встречи с руководством Общества 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 в Обществе.

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

➤ **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 Совета 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 Общества;
- 2) рассмотрение и оценка эффективности вложения средств в инвестиционные проекты Дочерних организаций Общества;
- 3) рассмотрение и оценка экологических показателей инвестиционных проектов Дочерних организаций Общества;
- 4) рассмотрение и оценка энергоэффективности инвестиционных проектов Дочерних организаций Общества;
- 5) рассмотрение и анализ воздействия критических рисков деятельности Общества и его Дочерних организаций, подготовка отчетов Совету директоров.
- 6) Комитет доводит до сведения Совета директоров Общества рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров.

➤ **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 Общества, стратегии его развития;
- 2) рассмотрение и оценка концепций, политик, программ, планов развития Общества и итогов их реализации;
- 3) рассмотрение и оценка финансово – экономических показателей деятельности Общества;
- 4) рассмотрение и оценка бюджета Общества и итогов его выполнения;
- 5) Комитет доводит до сведения Совета директоров Общества рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров.

➤ **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 Общества, 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 Общества, находящихся в компетенции Совета директоров;
- 4) рассмотрение и оценка положений и политики Общества по вопросам оплаты труда административных, управленческих и руководящих работников, схемы должностных окладов работников;
- 5) рассмотрение вопросов выплаты вознаграждений по итогам года;
- 6) способствование разрешения социальных вопросов;
- 7) Комитет доводит до сведения Совета директоров Общества рекомендации по любым вопросам, требующим, по мнению Комитета, действий со стороны Совета директоров.

4. Исполнительный орган

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

	Компания» / Председатель Совета директоров 12) <u>23.01.2012 г. – по настоящее время</u> АО «Трест Средазэнергоустановка» / Председатель Совета директоров (независимый директор)		
--	--	--	--

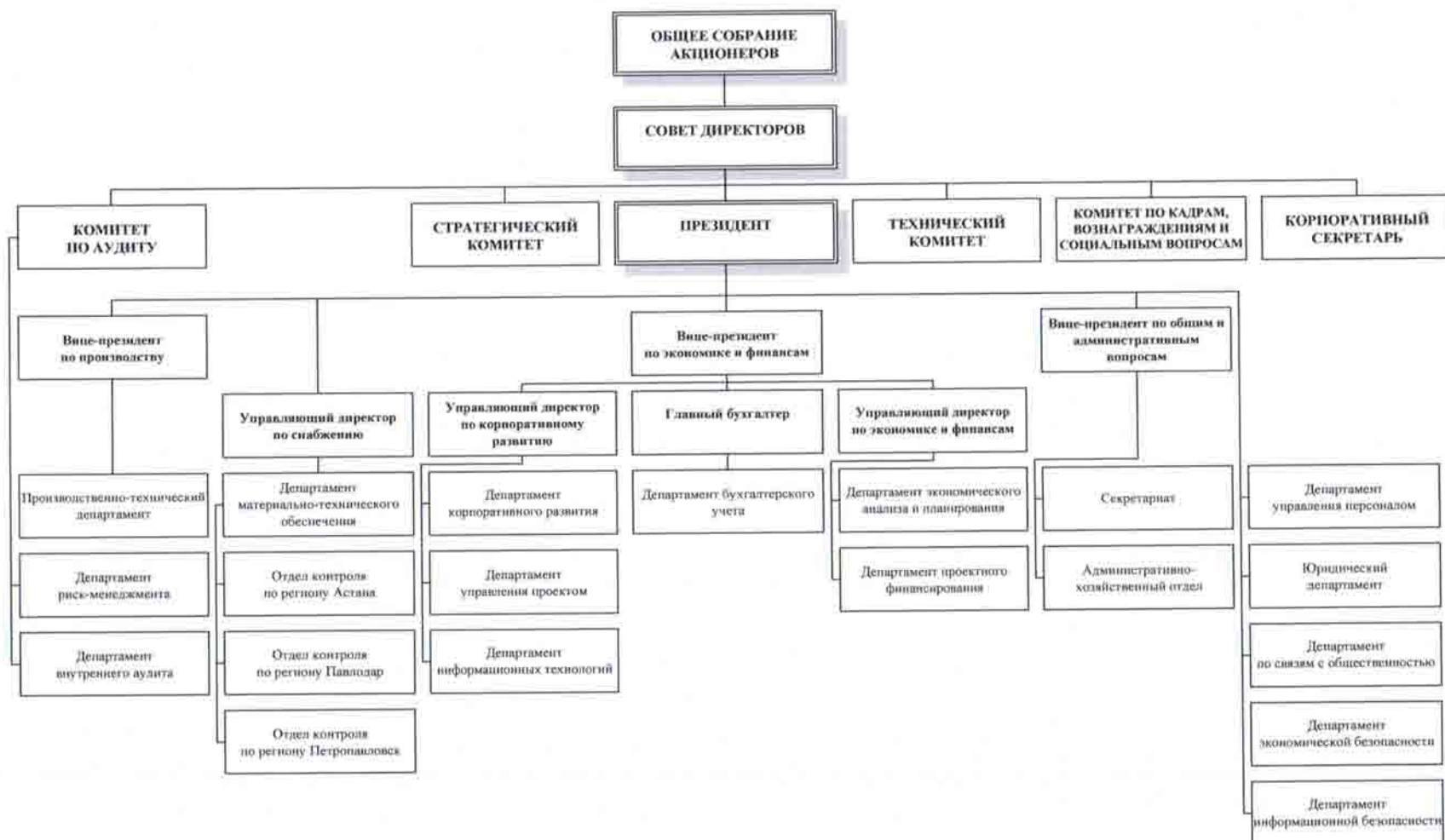
Общая сумма вознаграждения, выплаченная Президенту за 2012 год составила 20 532 тыс. тенге, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. 10 306 тыс. тенге.

5. Организационная структура

Общее количество работников Компании, в том числе работников филиалов и представительств

По состоянию на 01.09.2013г. общая численность работников Компании, включая работников Дочерних организаций, составляет 7 944 человека, в том числе численность работников Компании - 70 человек. Филиалы и представительства отсутствуют.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»



Сведения о руководителях структурных подразделений

№	Ф.И.О.	Год рождения	Наименование отдела/департамента	Занимаемая должность
1.	Перфилов Олег Владимирович	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 Халыр Хамзинович	1962	Департамент экономической безопасности	Директор Департамента
16.	Шахмарданова Тынышты Сатыбалдиновна	1972	Административно-хозяйственный отдел	Начальник Отдела
17.	Татаров Игорь Витальевич	1965	Административное руководство	Председатель Правления АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
18.	Копенов Едил Кудайбергенович	1970	Административное руководство	Председатель Правления АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
19.	Зинкевич Александр Викторович	1973	Административное руководство	Генеральный директор ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»

6. Акционеры Компании

По состоянию на 01.09.2013 г. общее количество акционеров составляет 3 акционера.

Полное наименование	Местонахождение	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»	г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89	19 968 884	62,1151%	62,1151%
Европейский Банк Реконструкции и Развития	One Exchange Square London EC2A 2JN United Kingdom	8 033 825	24,9899%	24,9899%
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	Нидерланды, г. Амстердам, 1097 JB, Принс Берихардплеин 200, 1097JB	4 145 454	12,8948%	12,8948%
Итого		32 148 163	100,00%	100,00%

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

Ф.И.О.	Количество акций (штук)	Процентное соотношение голосующих акций
Амирханов Еркын Адамиянович г. Алматы	10 315 513	30,9993%
Кан Сергей Владимирович г. Алматы	10 315 513	30,9993%
Клебанов Александр Яковлевич г. Алматы	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 - Европейский Инвестиционный Банк (г. Люксембург), Европейский Союз (политические центры г. Люксембург, Брюссель, Страсбург).

Крупные акционеры KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.

Наименование	Внос в уставный капитал, (долларов США)	Процентное соотношение владения в капитале
Азиатский Банк Развития (Филиппины)	100 000 000	35,00%
Исламский Банк Развития (Саудовская Аравия)	150 000 000	52,00%
Фонд международного развития «ОПЕК» (Австрия)	25 000 000	9,00%

➤ Сведения об аффилированных лицах

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Ф.И.О.	Дата появления аффилированности	Основание аффилированности	Место жительства	Занимаемая должность
1	Амирханов Еркын Адамиянович	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Должностное лицо общества
2	Амирханов Адамия	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
3	Сахаева Дамеш Джунусовна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
4	Амирханов Ержан Адамиянович	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
5	Жаксылыкова Лаура Сериковна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
6	Кан Сергей Владимирович	10.10.2008г.	пп.9 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Лицо, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
7	Кан Владимир Леонидович	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник лица, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
8	Кан Нина Николаевна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник лица, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
9	Кан Виталий Владимирович	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник лица, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
10	Кан Жанна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник лица, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
11	Кан Артем Сергеевич	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник лица, которое совместно со своими аффилированными лицами владеет десятью и более процентами голосующих акций общества
12	Клебанов Александр Яковлевич	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Должностное лицо общества
13	Бабасва - Клебанова Анна Яковлевна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
14	Клебанов Аркадий Яковлевич	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
15	Клебанова Дарья	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества

	Владимировна			г. Алматы	общества
16	Клебанов Яков Александрович	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Близкий родственник должностного лица общества
17	Артамбаева Гульнара Джумагалиевна	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Должностное лицо общества
18	Артамбаева Римкуль Кенжебаевна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Семей	Близкий родственник должностного лица
19	Артамбаев Талгат Джумагалиевич	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Семей	Близкий родственник должностного лица
20	Макулбаева Динара Джумагалиевна	10.10.2008г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Семей	Близкий родственник должностного лица
21	Вуд Грэхэм Джон (Wood Graham John)	16.07.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Великобритания, г. Херти	Должностное лицо общества
22	Маргарет Эйлен Вуд (Margaret Eileen Wood)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Великобритания, г. Херти	Близкий родственник должностного лица
23	Ричард Харви Вуд (Richard Harvey Wood)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Великобритания, г. Херти	Близкий родственник должностного лица
24	Эндрю Моррис Вуд (Andrew Morris Wood)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Великобритания, г. Херти	Близкий родственник должностного лица
25	Деварши Дас (Devarshi Das)	16.07.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Должностное лицо общества
26	Сисир Кумар Дас (Sisir Kumar Das)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Близкий родственник должностного лица
27	Сусмита Дас (Susmita Das)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Близкий родственник должностного лица
28	Раджарши Кумар Дас (Rajarshi Kumar Das)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Близкий родственник должностного лица
29	Амрита Дас (Amrita Das)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Близкий родственник должностного лица
30	Мика Дас (Mika Das)	16.07.2012г.	пп.2 п. 1 ст. 64	Сингапур, г. Сингапур	Близкий родственник должностного лица
31	Татаров Игорь Витальевич	11.11.2009г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Павлодар	Председатель Правления АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
32	Ризен Ирина Андреевна	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Павлодар	Зам. Председателя Правления АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
33	Аргинов Талгат Габдуллинвич	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Павлодар	Генеральный директор ТОО «Павлодарэнергобыт»
34	Бодрухин Федор Фролович	13.04.2009г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Павлодар	Президент АО «ПРЭК»
35	Матвеев Виталий Викторович	30.04.2013г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Павлодар	Генеральный директор ТОО «Павлодарские ТС»
36	Копенов Едил Кулайбергенович	04.12.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	Председатель Правления АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
37	Язовская Алла Анатольевна	11.11.2009г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	Зам. Председателя Правления АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
38	Тютебаев Серик Суинбекович	24.06.2013г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	Зам. Председателя Правления АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
39	Сагандыков Магауия Карипуланович	12.06.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	Директор ТОО «Севказэнергобыт»
40	Рейзлин Александр Анатольевич	01.07.2013г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	Президент АО «СК РЭК»
41	Дубков Андрей Юрьевич	01.05.2013г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Петропавловск	И.о. Директора ТОО «Петропавловские ТС»
42	Зинкевич Александр Викторович	31.12.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	Генеральный директор ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»
43	Касымханова Карлыгаш Эрбулатовна	16.11.2011г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «АЙФРИ «ЦАТЭК Инвест»
44	Прихожан Дмитрий Анатольевич	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «Эксимбанк Казахстан»
45	Ример Наталья Генриховна	10.10.2008г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Зам. Председателя Правления АО «Эксимбанк Казахстан»
46	Карягин Андрей Валерьевич	20.04.2011г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Председатель Правления АО «НПФ «Астана»
47	Мадиева Айжан Маратовна	01.09.2010г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Зам. Председателя Правления АО «НПФ «Астана»
48	Будон Ольга Темирбековна	07.07.2011г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Зам. Председателя Правления АО «НПФ «Астана»
49	Шинькина Екатерина Ивановна	01.01.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор ТОО «KGNT HOLDING»
50	Гислер Жанна Хайрулловна	04.12.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	И.о. Председателя Правления АО «АРЭК»
51	Павлов Александр Владимирович	21.05.2013г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	Зам. Председателя Правления-главный инженер АО «АРЭК»
52	Копышта Ирина Игоревна	04.12.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	Зам. Председателя Правления по финансовым вопросам АО «АРЭК»
53	Чернокоз Василий Петрович	04.12.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	Зам. Председателя Правления по работе с потребителями АО «АРЭК»
54	Смык Елена Степановна	04.12.2012г.	пп.3 п. 1 ст. 64	Республика Казахстан, г. Астана	Директор ТОО «АРЭК-Энергосбыт»

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Полное наименование	Дата и номер гос. регистрации юр. лица, почтовый адрес	Вид деятельности	Информация о первых руководителях	Основание аффилированности	Дата появления аффилированности
1	Акционерное общество «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»	30.07.2004г. №21213-1910-АО, г.Алматы, ул.Карасай батыра,89	Энергетика, машиностроение и другие отрасли промышленности и инвестиционной деятельности	Артамбаева Гульнара Джумагалиевна	пп. 1 п. 1 ст. 64	08.08.2008г.
2	Европейский Банк Реконструкции и Развития	One Exchange Square London EC2A 2JN United Kingdom	Инвестиционная деятельность	Вуд Грэхэм Джон (Wood Graham John)	пп. 1 п. 1 ст. 64	10.08.2009г.
3	KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	№52567613 от 20.04.2011г. Юр.адрес: Нидерланды, г. Амстердам, 1097 JB, Принс Берихардлейн 200, 1097JB, Факс. адрес: Нидерланды, г. Амстердам, 100 AZ, Постбкс 990, 1000 AZ	Инвестиционная деятельность	Деварши Дас (Devarshi Das)	п.п.1 п.1 ст.64	16.06.2011г.
4	Акционерное общество «Эксимбанк Казахстана»	26.05.2004 г. №3941-1900-АО, г. Алматы ул. Богенбай батыра, 80	Банковская деятельность	Прихожан Дмитрий Анатольевич	п.п.4 п.1 ст.64	10.10.2008г.
5	Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана»	03.08.2011 г. №22310-1910-АО г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 150	Привлечение обязательных и добровольных пенсионных взносов, осуществление пенсионных выплат	Карягин Андрей Валерьевич	п.п.4 п.1 ст.64	10.10.2008г.
6	Акционерное общество «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	05.10.2007 г., № 198-1902-12-АО, Акмолинская область, Целиноградского района, аул Кабанбай батыра, улица Подстанционная	Передача и распределение электрической энергии	Гислер Жанна Хайрулловна	п.п.4 п.1 ст.64	04.12.2012г.
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «АРЭК-Энергосбыт»	03.09.2007 г. №191-1902-12-ТОО, 121810, Акмолинская область, Целиноградского района, аул Кабанбай батыра, улица Подстанционная	Реализация электрической энергии	Смык Елена Степановна	п.п.4 п.1 ст.64	04.12.2012г.
8	Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	12.09.2007г. №10539-1945-АО г.Павлодар, ул.Кривенко, 27	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии	Татаров Игорь Витальевич	п.п.6 п.1 ст.64	10.10.2008г.
9	Акционерное общество «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	30.12.03 г. № 4220-1945-АО г. Павлодар, ул. Кривенко, 27	Передача и распределение электрической энергии	Бодрухин Федор Фролович	п.п.6-1 п.1 ст.64	10.10.2008г.
10	Товарищество с ограниченной ответственностью «Павлодарские тепловые сети»	30.12.11 г. № 260-1945-01-ТОО г. Павлодар ул. Камзина, 149	Передача и распределение тепловой энергии	Матвеев Виталий Викторович	п.п.6-1 п.1 ст.64	10.10.2008г.
11	Товарищество с ограниченной ответственностью «Павлодарэнергосбыт»	28.10.11 г. № 17328-1945-ТОО, г. Павлодар, Кривенко, 27	Реализация электрической и тепловой энергии	Аргинов Талгат Габдуллинвич	п.п.6-1 п.1 ст.64	10.10.2008г.
12	Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО»	13.07.2009г. №10660-1948-АО г.Петропавловск, ул. Жамбыла, 215	Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии	Копенов Едил Кудайбергенович	п.п.6 п.1 ст.64	18.12.2008г.
13	Акционерное общество «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	15.01.2010 г. №10877-1948-АО, г. Петропавловск ул. К.Либкнехта, 144	Передача и распределение электрической энергии	Рейзлин Александр Анатольевич	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008г.
14	Товарищество с ограниченной ответственностью «Петропавловские тепловые сети»	02.12.2008 г. № 4308-1948-ТОО, г. Петропавловск, ул. Строительная, 23	Передача и распределение тепловой энергии	Дубков Андрей Юрьевич	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008г.

15	Товарищество с ограниченной ответственностью «Севказэнергобыт»	№4103-1948-ТОО 17.08.2011, г. Петропавловск ул. Жумабаева, д.68	Реализация электрической и тепловой энергии	Сагандыков Магауия Карипуланович	п.п.6-1 п.1 ст.64	18.12.2008г.
16	Товарищество с ограниченной ответственностью «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»	12.09.2008г. №17344-1901-ТОО, г.Астана, пр. Б.Момышулы, 4/1	Реализация электрической и тепловой энергии	Зинкевич Александр Викторович	п.п.6 п.1 ст.64	31.12.2008г.
17	Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»	28.11.06 г. № 81888-1910-АО г. Алматы ул. Карасай батыра, 89	Инвестиционная деятельность	Касымханова Карлыгаш Эрбулатовна	п.п.5 п.1 ст.64	10.10.2008г.
18	Товарищество с ограниченной ответственностью «ЦАТЭК Инвестмент Групп»	27.10.05 г. 73649-1910-ТОО, г. Алматы, Карасай батыра, 89	Общая коммерческая деятельность	Амирханов Ержан Адамиянович	п.п.5 п.1 ст.64	10.10.2008г.
19	Товарищество с ограниченной ответственностью «KGNT HOLDING»	29.07.2008 г. 84601-1910-ТОО, г. Алматы, пр. Райымбека 160 А, офис 413	Общая коммерческая деятельность	Шишкина Екатерина Ивановна	п.п.5 п.1 ст.64	10.01.2010г.

➤ **Информация о сделках, приведших к смене контроля над акциями Компании**

В апреле 2011 года Kaz Holdings Cooperatief U.A., приобрел у АО «ЦАЭК» 12,89% (или 4 145 454 штук простых акций) от общего количества размещенных акций АО «ЦАЭК».

Kaz Holdings Cooperatief U.A находится под контролем Исламского Инфраструктурного Фонда зарегистрированного в Малайзии. Исламский Инфраструктурный Фонд является совместным фондом Исламского Банка Развития и Азиатского Банка Развития.

7. Сведения по юридическим лицам, в которых Компания владеет пятью и более процентами акций (долей) на 01.09.2013 г.

Наименование юридического лица	Доля в участия	Вид деятельности	Адрес	Первый руководитель
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	100%	производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии	140000, РК, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27	Татаров Игорь Витальевич (Республика Казахстан, г.Павлодар)
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	100%	производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии	150000, РК, г. Петропавловск, ул. Жамбыла, 215	Копенов Едил Кудайбергенович (Республика Казахстан, г.Петропавловск)
ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»	100%	реализация электрической и тепловой энергии	010000, РК, г. Астана, пр. Б. Момышулы, д. 4/1	Зинкевич Александр Викторович (Республика Казахстан, г.Астана)

Основные финансовые показатели дочерних предприятий Компании

➤ **АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

Финансовые показатели	тыс. тенге			
	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Активы	74 742 157	70 914 533	63 621 966	51 821 671
Уставный капитал	16 663 996	16 663 996	15 859 996	14 859 996
Собственный капитал	46 080 526	43 561 349	39 324 051	29 938 495
Объем реализованной продукции	16 995 801	29 446 746	25 910 156	22 487 787
Чистая прибыль	3 776 854	3 940 175	3 295 134	2 672 901

➤ **АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

тыс. тенге

Финансовые показатели	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Активы	54 849 120	53 123 097	46 013 696	32 657 076
Уставный капитал	16 291 512	16 291 512	15 810 512	14 810 513
Собственный капитал	29 413 926	27 727 530	25 621 007	18 195 036
Объем реализованной продукции	10 656 915	16 584 956	15 881 409	13 416 513
Чистая прибыль (убыток)	2 265 354	1 839 183	2 100 439	919 858

➤ **ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ»**

тыс. тенге

Финансовые показатели	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Активы	5 106 070	6 766 237	6 002 486	4 361 559
Уставный капитал	401 420	401 420	401 420	401 420
Собственный капитал	942 809	306 146	14 514	(170 637)
Объем реализованной продукции	17 735 682	29 085 504	24 026 805	20 361 146
Чистая прибыль	636 663	291 632	173 266	43 387

РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ

1. Сведения о банках

Наименование	Первый руководитель	Юридический (фактический) адрес	Виды услуг	Информация о крупных сделках
АО «Эксимбанк Казахстан»	Председатель Правления Прихожан Дмитрий Анатольевич	г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 80	Финансирование, РКО	-
ДБ АО «Сбербанк»	Председатель Правления Камалов Александр Ильясович	г. Алматы, ул. Гоголя/Калдаякова, 30/26	РКО	-
Европейский банк реконструкции и развития	Президент Сума Чакрабартти	EC2A 2JN, One Exchange Square, г. Лондон, Великобритания	Финансирование	Между ЕБРР и Компанией заключен договор финансовой гарантии по обязательствам Компании и его дочерних организаций на общую сумму 138 миллионов долларов США
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	Председатель Правления Ларс Ингемар Рейдинг	г. Алматы, пр. Достык, 43	Финансирование	-

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах

Финансовым консультантом является Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз», которое является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и членом Ассоциации финансистов Казахстана.

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

Председатель Правления Камаров Талгат Каирбекович

Виды услуг оказываемых Компанией:

- 1) По договору на оказание финансовых услуг № 01/05/2013/ 26-00 от 02.05.2013г. – оказание финансовых услуг в подготовке документов Компании для целей регистрации выпуска облигаций.
- 2) По договору о предоставлении интересов держателей облигаций № 26-05 от 03.05.2013 г. – с целью защиты прав и интересов держателей облигаций.

3. Сведения об аудиторских организациях

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

2010 и 2011 годы отчет независимого аудитора от имени аудиторской компании утвержден Бекеновым Нурланом – генеральный директор ТОО «Делойт», партнер по заданию квалифицированный аудитор Татьяна Гугова квалификационное свидетельство №0000314 от 23 декабря 1996 года.

2012 год отчет 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».

Обзор за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года проведен независимым аудитором от имени аудиторской компании утвержден Бекеновым Нурланом – генеральный директор ТОО «Делойт», партнер по заданию квалифицированный аудитор Дулат Тайтулеев квалификационное свидетельство №00000095 от 27 августа 2012 года.

Аудит финансовой отчетности в последующие три года будет проводить одна из аудиторских организаций из перечня аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 марта 2013 года № 87.

РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1. Описание деятельности Компании на энергетическом рынке Республики Казахстан

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – вертикально-интегрированная энергетическая компания.

Дочерние предприятия Компании – АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» – осуществляют полный производственный цикл электрической и тепловой энергии – генерацию, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии. В Астане Компания контролирует сбытовую структуру – ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ». Генерирующие предприятия Компании – 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 Компания является лидером среди частных энергогенерирующих компаний Казахстана. Суммарная установленная тепловая мощность Компании – 2 881 Гкал/час. Общая протяженность линий электропередач – 29 363 км, тепловых сетей – 985 км. Компания 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.

Компания 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.

➤ Сведения об организациях, являющихся конкурентами Компании в РК

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 Metallургов, 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 «Астанаэнергосервис»	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Алматы, ул. Отырар, дом 5	Управление энергетическими предприятиями г. Астаны.

• Деятельность в сфере генерации

Установленная мощность электростанций Компании 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 Компании 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: Компания 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 Компании – 29 363 км.

Тепловая энергия: Компании 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 Компании – 0,98 тыс. км. или 8,35% от тепловых сетей по Казахстану.

• **Деятельность в сфере сбыта электрической и тепловой энергии**

Компания владеет тремя сбытовыми компаниями, реализующими электро- и теплоэнергию абонентам (физическим и юридическим лицам) в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, а также в г. Астана.

Компания реализует энергию по трем ценовым уровням в зависимости от удаленности 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.

➤ **Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Компании в 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.

2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Компанию или попытках Компании поглотить другие организации

За последний заверченный и текущий годы попыток третьих лиц поглотить Компанию не предпринималось.

3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений

В 2013 году Компанией 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 Компании.

Более подробная информация о займе указана на странице 54 настоящего инвестиционного меморандума.

4. Сведения о наличии лицензий

Деятельность Компании не предусматривает получение лицензий, патентов, разрешений на осуществление деятельности.

Однако в дочерних и зависимых предприятиях Компании 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 строительной деятельности на территории Республики Казахстан, согласно прилагаемого перечня	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
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 «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, взрывозащищенного электротехнического оборудования, подъемных сооружений, а так же котлов с рабочим давлением выше 0,7 кг/см ² и температурой теплоносителя выше 115° 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.	№ 000464 от 30.06.2006г., № 001 от 03.05.2012г.	-	Министерство индустрии и новых технологий РК. Комитет промышленности

1-3) 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

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) 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

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) 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

3) 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

5. Инвестиционная программа Компании

Компания 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 Компания ведет реализацию проектов с целью повышения генерации путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников. К 2018 году планируется увеличить установленную электрическую мощность до 1 157 МВт (текущее – 974 МВт), а выработку – до 7 544,5 млн. кВтч (текущее – 6 547 млн. кВтч). По тепловой энергии предполагается, что установленная мощность к 2018 году увеличится до 3 075 Гкал/ч (текущее – 2 881 Гкал/ч), а выработка тепла вырастет до 7 288,3 тыс. Гкал/ч (текущее – 4 435 Гкал/ч).

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 Компании 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 Компании 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.

➤ Сведения об основных капитальных вложениях

тыс. тенге

№	Наименование основных инвестиционных проектов	Сумма вложений	Источники финансирования	Период завершения	Цели и эффективность
1	Монтаж турбоагрегата №1 ТЭЦ-3 в г. Павлодар	6 768 827	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2011 г.	Увеличение располагаемой мощности на 65 МВт, дополнительный отпуск электроэнергии 513,24 млн. кВтч. в год, теплотенергии 998 тыс. Гкал в год.
2	Установка нового котлоагрегата №1 ТЭЦ-3 в г. Павлодар	5 619 286	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2012 г.	По ТЭЦ-3 в г. Павлодар - дополнительный отпуск электроэнергии 276,36 млн. кВтч в год, теплотенергии 259 тыс. Гкал в год. Снижение выбросов золы в атмосферу на 31,83 тонн и оксидов серы на 46,59 тонн.
3	Реконструкция котлоагрегатов №6, 7 ТЭЦ-2 в г. Петропавловск	5 447 544	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	2012 г.	По ТЭЦ-2 в г. Петропавловск дополнительный отпуск электроэнергии 132,56 млн. кВтч в год.
4	Монтаж котлоагрегата №8 ТЭЦ-2 в г. Петропавловск	6 500 000	Инвестиционная составляющая	Ввод в 2014 г.	По ТЭЦ-2 в г. Петропавловск дополнительный отпуск

			предельного тарифа		электроэнергии 357,95 млн. кВтч в год.
5	Монтаж турбоагрегата №4 ТЭЦ-2 в г. Петропавловск	5 624 000	Инвестиционная составляющая предельного тарифа, заемные средства	Ввод в 2013 г.	По ТЭЦ-2 в г. Петропавловск дополнительный отпуск электроэнергии 154 млн. кВтч в год.
6	Модернизация и реконструкция тепловых сетей (применение предизолированного трубопровода, внедрение автоматизированной системы контроля и учета тепловой энергии)	7 450 000	Собственные, заемные средства	С 2011 г. - по настоящий момент	Увеличение объема транспортировки тепловой энергии на 18 % с 4,4 млн. Гкал в 2011 году до 5,6 млн. Гкал к 2020 году. Снижение потерь тепловой энергии на 12%, с уровня 32% (или 2,1 млн. Гкал) в 2011 году до уровня 20% (или 1,7 млн. Гкал) к 2020 году.
7	Модернизация и реконструкция электрических сетей	4 952 000	Собственные средства	С 2010 г. - по настоящий момент	Снижения сверхнормативных и нормативных потерь.
8	Автоматизация производственной деятельности на базе информационной системы Ventyx Ellipse	2 086 000	Собственные средства	Ввод в 2014 г.	Снижение эксплуатационных расходов на содержание оборудования до 25%.

6. Объемы реализованной продукции

Наименование статей доходов	Единица измерения	И полугодие 2013 г.	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Реализация электрической энергии	млн. кВтч	3 290	6 547	6 378	6 024
Реализация тепловой энергии	тыс. Гкал	5 587	9 837	9 336	9 271
Оказание услуг по передаче электрической энергии	млн. кВтч	1 739	3 434	3 095	3 069
Оказание услуг по передаче тепловой энергии	тыс. Гкал	2 608	4 435	4 413	4 531

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 соответственно. Объем передачи электрической энергии в 2012 г. увеличился в сравнении с 2011 годом на 11% составил 3 434 млн. кВтч, тепловой 4 435 тыс. Гкал, рост 0,5% по отношению к показателям 2011 года.

➤ Деятельность по организации продаж

Компания осуществляет продажу своей основной продукции – электрической и тепловой энергии через дочерние сбытовые предприятия ТОО «Павлодарэнергосбыт», ТОО «Севказэнергосбыт» и ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ».

➤ Зависимость Компании от существующих поставщиков и потребителей

Благодаря наличию собственных сетей АО «ЦАЭК» контролирует распределение тепловой и электрической энергии до каждого клиента. Компания имеет высоко дифференцированный портфель клиентов и реализует до 20% энергии на оптовом рынке через присоединенные сети АО «KEGOC». Компания обслуживает около 2 млн. человек, что составляет 12,5 % населения РК.

➤ Крупные поставщики Компании, на которых приходится 10 и более % от общего объема всех поставок

Наименование поставщика, местонахождение	Сумма поставки на 30.06.2013 г.	Доля в общем объеме поставок	Классификация поставок
АО «АСТАНА-ЭНЕРГИЯ» г. Астана, Промзона (ТЭЦ-2)	6 791 194	21%	Электрическая и тепловая энергия
ТОО «Богатырь Комир», г. Экибастуз	3 503 087	11%	Каменный уголь
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», г. Аксу	1 952 538	6%	Электрическая энергия

➤ **Крупные потребители Компании на 30.06.2013 г.**

Наименование крупного потребителя, местонахождение	Наименование продукции	тыс.тенге	
		Сумма реализации	Доля
ТОО «KSP-steel», г. Павлодар	тепло/электроэнергия	1 845 713	6,9%
АО «Павлодарский нефтехимический завод», г. Павлодар	тепло/электроэнергия	2 237 472	5,5%
ТОО «Павлодар-водоканал» г. Павлодар	электроэнергия	296 535	0,68%
АО «Национальная компания «Қазақстантеміржолы» г.Астана	электроэнергия	195 933	0,45%
ТОО «ХАН ШАТЫРЫ» г.Астана	электроэнергия	188 861	0,43%
ТОО «Иртыш – сервис» г. Павлодар	электроэнергия	174 636	0,40%
ТОО «Компания Нефтехим LTD» г. Павлодар	электроэнергия	143 991	0,33%
ТОО «Build SYSTEM» г.Астана	электроэнергия	120 823	0,28%
АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения» г. Петропавловск	электроэнергия	72 347	0,17%
АО «ЗИКСТО» г. Петропавловск	электроэнергия	70 623	0,16%

Негативные факторы, влияющие на реализацию продукции, отсутствуют. Существует стабильный спрос на электрическую и тепловую энергию. АО «ЦАЭК» является вертикально-интегрированной компанией, которая имеет доступ к конечному потребителю. В целом, 28% производимой электрической энергии распределяется прямым потребителям, технологически связанным с ТЭЦ, по тепловой энергии дочерние предприятия занимают монопольное положение, 62% электрической и 92% тепловой энергии от соответствующих объемов реализации приходится на розничных потребителей.

7. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности

➤ **Факторы, которые позитивно влияют на деятельность Компании**

- 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 ростом 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 Компании**

- Сезонные колебания потребления тепловой и электрической энергии;
- Зависимость ценообразования на продукцию предприятий энергетического сектора от ограничительных действий антимонопольных органов.

8. Анализ факторов и рисков, влияющих на деятельность Компании

➤ **Сезонность деятельности**

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).

➤ **Доля импорта и экспорта**

Доля импорта за 6 мес. 2013 года в общем объеме сырья, приобретаемого Компанией составляет 15%.

Доля экспорта за 6 мес. 2013 года в общем объеме реализуемой продукции Компании составляет 0%.

➤ **Договоры Компании к исполнению в течение ближайших шести месяцев**

22 мая 2013 года Компания и ее 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 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.

Более подробная информация о займах представлена на странице 54 настоящего инвестиционного меморандума.

➤ **Будущие события**

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

➤ **Сведения об участии Компании в судебных процессах**

Компания не участвует, в каких либо в судебных процессах, которые в будущем могут оказать негативное влияние на его деятельность.

➤ **Сведения об административных санкциях**

Какие-либо административные санкции на должностных лиц Компании в течение последнего года не налагались.

➤ **Факторы риска**

Компанией внедряется система управления рисками и система внутреннего контроля в соответствии с международными стандартами в области корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля, разработанными Комитетом спонсорских организаций Комиссии Трэдуза (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 Компании. 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.
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 Компанией посредством согласования с уполномоченным органом оптимального уровня тарифов, а также Компания 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 Компании и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, так как Компания 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. Основная часть оборудования предприятий Компании была произведена во времена СССР и в настоящее время нуждается в обновлении.	Данный риск управляется Компанией посредством реализации инвестиционной 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 Компания 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 Компанией посредством проведения своевременной диагностики технического состояния оборудования, выполнения ремонтной кампании и соблюдения установленных технологических режимов при эксплуатации оборудования. В целях страхования имущественных интересов Компания заключает договоры имущественного страхования с международными страховыми организациями для передачи данного риска третьей стороне.
Социальные риски	Компания в значительной степени зависит от квалифицированного персонала.	Данный тип риска снижен Компанией за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, а также создания и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников.

РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ

1. Финансовая отчетность

В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010-2012 гг., а также данные неаудированной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, подготовленные в соответствии с требованиями МСФО. Аудит и обзор консолидированной финансовой отчетности Компании за указанные периоды проведен Международной Аудиторской Компанией ТОО «Делойт».

По состоянию на 30 июня 2013 г. в консолидацию вошли следующие дочерние предприятия Компании: АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ».

ДАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
тыс. тенге				
АКТИВЫ				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	100 927 538	100 491 319	89 183 271	60 827 080
Гудвил	2 424 419	2 424 419	2 424 419	2 424 419
Нематериальные активы	111 384	95 349	75 932	34 428
Отложенные налоговые активы	167 272	145 087	93 823	120 344
Авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов	10 299 999	6 996 689	4 681 112	5 301 651
Денежные средства, ограниченные в использовании	190 825	242 906	110 000	-
Итого долгосрочные активы	114 121 435	110 395 769	96 568 557	68 707 922
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	5 239 027	3 353 885	2 629 033	2 001 219
Торговая дебиторская задолженность	6 801 515	9 651 081	7 827 157	6 052 511
Авансы выданные	2 786 079	1 018 365	929 613	1 791 484
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	874 897	1 165 182	1 224 207	487 643
Прочая дебиторская задолженность	2 640 945	2 692 330	2 554 174	2 773 697
Прочие финансовые активы	7 020 276	9 115 805	12 769 586	6 251 167
Денежные средства, ограниченные в использовании	433 502	381 126	243 025	-
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	-	-	995 491
Денежные средства	1 834 874	986 622	1 344 978	5 019 799
Итого текущие активы	27 631 115	28 364 396	29 521 773	25 373 011
ВСЕГО АКТИВЫ	141 752 550	138 760 165	126 090 330	94 080 933
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	37 590 045	37 590 045	37 590 045	30 302 544
Дополнительный оплаченный капитал	1 348 105	1 348 105	1 348 105	1 348 105
Резерв по переоценке основных средств	18 636 850	19 236 528	20 448 020	10 406 139
Нераспределенная прибыль	28 047 959	22 560 077	16 376 282	11 302 478
Итого капитал	85 622 959	80 734 755	75 762 452	53 359 266
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные облигации	13 731 699	13 678 521	10 952 049	8 911 639
Долгосрочные займы	8 559 908	9 752 949	9 025 284	6 978 512
Доходы будущих периодов	1 112 557	1 122 250	491 803	262 238
Долгосрочная кредиторская задолженность	48 860	40 711	107 023	112 369
Обязательства по рекультивации золоотвалов	253 348	253 348	291 353	186 390
Обязательства по вознаграждениям работникам	92 070	92 071	72 654	68 367
Отложенные налоговые обязательства	15 938 673	14 604 204	13 037 819	8 689 563
Итого долгосрочные обязательства	39 737 115	39 544 054	33 977 985	25 209 078
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Текущая часть выпущенных облигаций	601 795	583 028	578 293	2 142 081
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	7 323 740	6 404 587	5 622 519	3 855 709
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	155 427	155 427	150 111	20 661
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	8 841	8 841	7 954	6 910
Торговая кредиторская задолженность	3 278 855	7 905 116	6 315 719	4 478 905
Авансы полученные	2 090 289	2 139 741	1 918 226	1 674 692
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	982 341	443 552	439 626	675 779
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 951 098	841 064	819 484	891 042
Итого текущие обязательства	16 392 476	18 481 356	16 349 893	15 512 589
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	141 752 550	138 760 165	126 090 330	94 080 933

ДАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс. тенге

	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Доходы	43 650 314	74 496 765	65 159 449	55 073 833
Себестоимость	(31 541 721)	(59 155 300)	(51 335 729)	(42 541 797)
Валовая прибыль	12 108 593	15 341 465	13 823 720	12 532 036
Общие и административные расходы	(2 775 128)	(5 235 035)	(4 081 662)	(5 194 948)
Расходы по реализации	(567 798)	(1 098 898)	(1 052 158)	(551 127)
Прибыль от операционной деятельности	8 765 667	9 007 532	8 689 900	6 785 961
Финансовые доходы	335 279	646 730	1 810 110	1 526 555
Финансовые расходы	(1 131 956)	(2 416 229)	(2 224 142)	(1 952 080)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	18 862	(2 281)	(83 625)	(75 303)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	(256 524)	-
Прочие доходы	161 376	792 233	550 402	466 100
Прибыль до налогообложения	8 149 228	8 027 985	7 856 121	6 751 233
Расходы по подоходному налогу	(1 424 386)	(1 936 669)	(1 966 080)	(2 745 152)
Чистая прибыль	6 724 842	6 064 316	5 890 041	4 006 081
Прирост стоимости от переоценки основных средств	-	-	13 206 175	-
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(2 641 234)	-
Эффект изменения ставки подоходного налога на переоценку основных средств	-	-	-	(444 143)
Прочий совокупный доход	6 724 842	6 064 316	10 564 941	(444 143)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	6 724 842	6 064 316	16 454 982	3 561 938

ДАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. тенге

	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Прибыль до налогообложения	8 149 228	8 027 985	7 856 121	6 751 233
Корректировки на:				
Износ и амортизацию	2 278 006	4 009 206	2 976 318	2 812 513
Финансовые расходы	1 101 529	2 416 229	2 224 142	1 952 080
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	193 765	406 499	(12 004)	1 176 882
Убыток от выбытия основных средств	24 518	-	7 186	6 560
Расходы по вознаграждениям работникам	-	34 662	16 621	18 138
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	(214 811)	(429 367)	(960 921)	(1 255 993)
Амортизацию корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	(86 809)	(181 591)	(201 754)	(256 956)
Доход по процентам по гарантийным взносам	--	(8 889)	(10 029)	(13 606)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	(18 862)	2 281	83 625	75 303
Доход/(убыток) от выкупа собственных облигаций	(30 427)	-	-	(392)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	7 667	8 348	27 937	10 340
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	18 173	11 275	18 692	11 545
Доход/(убыток) от обесценения основных средств	-	-	256 524	-
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	11 452 404	14 296 638	12 282 458	11 287 647
Уменьшение товарно-материальных запасов	(2 942 571)	(736 127)	(646 506)	(478 316)
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	(2 659 420)	(2 226 423)	(1 752 107)	(1 591 303)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных	(1 770 710)	83 850	895 237	(967 904)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов	370 882	471 431	(71 531)	(24 923)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности	(119 709)	(406 579)	205 534	148 176
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	(4 595 254)	1 607 814	1 813 079	(21 586)
Уменьшение доходов будущих периодов	(9 693)	(87 004)	(2 400)	(11 907)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	(49 452)	221 515	243 534	322 993
Увеличение/(уменьшение) налогов и внебюджетных платежей к уплате	425 477	(392 408)	(434 321)	(329 001)
Уменьшение в обязательствах по вознаграждениям работникам	-	(14 358)	(11 290)	(11 205)
Уменьшение обязательств по рекультивации золототвалов	-	(155 427)	(165 117)	(18 863)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов	(87 779)	(108 835)	(122 590)	282 969
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 272 433	12 554 087	12 233 980	8 586 777
Уплаченный подоходный налог	(80 597)	(412 406)	(665 033)	(323 500)

Уплаченные проценты	(1 233 408)	(2 415 192)	(2 180 382)	(1 921 376)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 258 428	9 726 489	9 388 565	6 341 901
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Денежные средства, погашенные на депозитах	2 988 111	12 993 852	17 385 052	14 127 943
Денежные средства, размещенные на депозитах	(902 260)	(10 113 330)	(23 930 294)	(5 333 114)
Приобретение основных средств	(993 316)	(15 141 756)	(18 187 155)	(11 433 862)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств	(3 880 111)	(2 315 577)	620 539	(734 301)
Приобретение нематериальных активов	(20 146)	(36 836)	(50 845)	(750)
Поступления от выбытия основных средств	18 423	135 350	346 207	350 923
Поступление процентов, начисленных на размещенных депозитах	285 223	1 054 997	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	(2 522 499)	(13 423 300)	(22 109 526)	(3 837 135)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:				
Поступление от размещения облигаций	-	2 613 360	1 917 284	2 002 331
Погашение облигаций	-	(6 308)	(1 638 855)	-
Поступления займов	4 690 000	10 250 889	10 079 300	7 607 845
Погашение займов	(4 955 293)	(8 634 029)	(7 280 348)	(7 469 845)
Эмиссия акций	-	-	7 287 501	-
Выплата дивидендов	(621 000)	(883 505)	(1 201 824)	(540 562)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(886 293)	3 340 407	9 163 058	1 599 769
Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств	849 636	(356 404)	(3 557 903)	4 104 535
Денежные средства на начало года	986 622	1 344 978	5 019 799	1 000 434
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(1 384)	(1 952)	(116 918)	(85 170)
Денежные средства на конец года	1 834 874	986 622	1 344 978	5 019 799

ДАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

тыс. тенге

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2011 г.	30 202 544	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	7 287 501	-	-	-	7 287 501
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(523 060)	523 060	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 201 824)	(1 201 824)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного налога	-	-	-	(137 473)	(137 473)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	37 590 045	1 348 105	20 448 020	16 376 282	75 762 452
Сальдо на 01 января 2012 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	-	-	-	(883 505)	(883 505)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного налога	-	-	-	(208 508)	(208 508)
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	37 590 045	1 348 105	19 236 528	22 560 077	80 734 755
Сальдо на 1 января 2013 г.	37 590 045	1 348 105	19 236 528	22 560 077	80 734 755
Прибыль за период	-	-	-	6 724 842	6 724 842
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(599 678)	599 678	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 819 295)	(1 819 295)
Корректировка беспроцентной финансовой помощи акционеру до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога	-	-	-	(17 343)	(17 343)
Сальдо на 30 июня 2013 г. (неауд.)	37 590 045	1 348 105	18 636 850	28 047 959	85 622 959

2. Структура активов

➤ Нематериальные активы

Виды нематериальных активов	тыс. тенге		
	Первоначальная стоимость на 30.06.13 г.(неауд.)	Износ на 30.06.13 г. (неауд.)	Остаточная стоимость на 30.06.13 г.(неауд.)
Программное обеспечение	91 538	39 687	51 852
Лицензионные соглашения	42 937	18 436	24 503
Прочее	56 851	21 821	35 029
Итого	191 327	79 943	111 384

➤ Основные средства

По состоянию на 30 июня 2013 г. стоимость основных средств Компании составила 100 927 536 тыс. тенге, или 71% от стоимости всех активов (31 декабря 2012 г.: 100 491 319 тыс. тенге или 72% от стоимости всех активов). В рамках инвестиционной программы ведется реализация проектов с целью повышения генерации электроэнергии путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. поступление основных средств и капитализация затрат на модернизацию и реконструкцию производственного оборудования составили 2 734 721 тыс. тенге.

За шесть месяцев 2013 года Компания капитализировала в состав незавершенного строительства финансовые расходы по банковским займам в сумме 184 806 тыс. тенге (6 мес. 2012 г. 97 966 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2013 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 43 915 572 тыс. тенге. Эти активы были переданы в залог в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным займам. Компания не может передавать данные активы в залог в качестве обеспечения по другим займам или продать их.

За шесть месяцев 2013 года полностью изношенные основные средства составили 65 409 тыс. тенге (31 декабря 2012 г. 21 224 тыс. тенге).

Виды основных средств	тыс. тенге		
	Первоначальная стоимость на 30.06.13 г. (неауд.)	Износ на 30.06.13 г. (неауд.)	Остаточная стоимость на 30.06.13 г.(неауд.)
Земля, здания и сооружения	21 912 145	1 481 897	20 430 248
Машины и оборудование	74 259 688	4 750 415	69 509 273
Транспортные средства	498 948	97 679	401 269
Прочие	218 819	68 784	150 035
Незавершенное строительство	10 437 020	309	10 436 711
Итого	107 326 620	6 399 084	100 927 536

➤ Переоценка основных средств Компании за последние три года

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Независимый оценщик: ТОО «Америкэн Аппрайзэл». Алматинская Палата оценщиков регистрационный номер «02-0211-0910/ЮЛ».

Местонахождение: 050002 Алматы, ул. Гоголя 39, офис 1203. Телефон: +7(727)259-0175

Факс: +7(727)259-01-07. E-mail: aar@american-appraisal.com.

Первый руководитель - Генеральный директор Есжанов Е.Б.

Справедливая стоимость основных средств на указанную дату определена путем применения, в совокупности, общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. В результате проведенной переоценки в 2011 г. Компания признала увеличение стоимости основных средств на сумму 13 206 175 тыс. тенге, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода, а также признала убыток от обесценения основных средств на сумму 256 524 тыс. тенге, который был признан в отчете о прибылях и убытках.

➤ Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30 июня 2013 года на балансе Компании имеется незавершенное капитальное строительство на сумму 10 436 711 тыс. тенге.

тыс.тенге

Наименование объекта незавершенного строительства	Сумма	Дата начала	Дата завершения	Источники финансирования	Эффект после ввода в эксплуатацию
Реконструкция и модернизация производственного оборудования ТЭЦ-2, г. Павлодар	308 517	2012 г	2014 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Повышение эффективности и надежности работы оборудования станции
Реконструкция и модернизация производственного оборудования ТЭЦ-3, г. Павлодар	619 675	2012 г	2018 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Увеличение установленной электрической мощности до 540 МВт, установленной мощности по тепловой энергии до 1 154 Гкал/ч.
Реконструкция и модернизация производственного оборудования ТЭЦ, г. Экибастуз	493 950	2010 г	2015 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Увеличение установленной электрической мощности до 42 МВт, установленной мощности по тепловой энергии до 772 Гкал/ч.
Реконструкция и модернизация производственного оборудования ТЭЦ-2, г. Петропавловск	5 814 199	2009 г	2015 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Увеличение установленной электрической мощности до 465 МВт, установленной мощности по тепловой энергии до 817 Гкал/ч.
Строительство золоотвалов в г. Павлодар	909 255	2009 г	2014 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Обеспечение непрерывности технологического цикла станции и складирование золошлаковых отходов
Строительство золоотвалов в г. Петропавловск	597 215	2009 г	2014 г	Инвестиционная составляющая предельного тарифа	Обеспечение непрерывности технологического цикла станции и складирование золошлаковых отходов
Строительство и реконструкция электрических сетей	1 037 830	2012 г	2015 г	Инвестиционная составляющая в тарифе на передачу	Снижение потерь электроэнергии при транспортировке, повышение надежности снабжения потребителей электрической энергией
Реконструкция и модернизация тепловых сетей	656 070	2012 г	2014 г	Заемные средства	Повышение надежности теплоснабжения, эффективности использования энергии, снижение потерь и улучшение экологических стандартов

➤ 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 7 020 276 тыс. тенге. Преимущественно, депозиты представлены денежными средствами, полученными Компанией в рамках кредитных соглашений от ЕБРР, денежные средства используются по мере реализации масштабной инвестиционной программы.

Компания размещает денежные средства на депозитах с гибкими условиями частичного пополнения и изъятия. Ставки по депозитам составляют от 2,8% до 9% годовых.

За шесть месяцев 2013 года изъятые суммы денежных средств с депозитов были направлены на финансирование инвестиционной программы, пополнение оборотного капитала и выплату дивидендов.

- **Дебиторская задолженность**
- **Структура дебиторской задолженности**

Наименование статьи	тыс. тенге 30.06.13 г. (неауд.)
Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы: в т. ч.:	12 228 539
Торговая дебиторская задолженность	6 801 515
Авансы выданные за электрическую и тепловую энергию и прочее	2 786 079
Прочая дебиторская задолженность	2 640 945
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 десяти наиболее крупных дебиторов Компании**

Наименование (место нахождения)	Валюта	Сумма на 30.06.2013 г.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности	Срок погашения	Причина возникновения
АО «Каустик» г. Павлодар	тенге	654 741	9,63%	07.2013	Тепло/ электроэнергия
ТОО «Астана калалык жарык» г. Астана	тенге	318 905	4,69%	07.2013	Электроэнергия
АО «АСТАНА ГОРКОММУНХОЗ» г. Астана	тенге	99 368	1,46%	07.2013	Тепло/ электроэнергия
ТОО «Astana zholy» г. Астана	тенге	90 622	1,33%	07.2013	Электроэнергия
ГУ «УЭиКХг.Астаны» г. Астана	тенге	66 912	0,98%	07.2013	Электроэнергия
ТОО «ARUANA LTD» г. Астана	тенге	54 060	0,79%	07.2013	Электроэнергия
ТОО «Павлодар водоканал» г. Павлодар	тенге	34 480	0,50%	07.2013	Электроэнергия
ТОО «ХАН ШАТЫРЫ» г. Астана	тенге	33 821	0,50%	07.2013	Электроэнергия
ТОО «Build SYSTEM» г. Астана	тенге	24 114	0,35%	07.2013	Электроэнергия
АО «СТРОЙКОНСТРУКЦИЯ» г. Астана	тенге	22 624	0,33%	07.2013	Электроэнергия

Средний кредитный период по продажам составляет 60 дней, свыше которого Компания создает резерв по дебиторской задолженности. АО «ЦАЭК» проводит мероприятия по взысканию просроченной дебиторской задолженности сроком более 180 дней путем привлечения независимой юридической компании. Дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2013 г. погашена более чем на 70%.

Задолженность связанных сторон по состоянию на 30 июня 2013 г. представлена беспроцентным займом, предоставленному акционеру АО «ЦАЭК» на сумму 1 309 218 тыс.тенге в составе прочей дебиторской задолженности.

3. Структура пассивов

- **Акционерный капитал**

Капитал	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Акционерный капитал	37 590 045	37 590 045	37 590 045	30 302 544
Дополнительный оплаченный капитал	1 348 105	1 348 105	1 348 105	1 348 105
Резерв по переоценке основных средств	18 636 850	19 236 528	20 448 020	10 406 139
Нераспределенная прибыль	28 047 959	22 560 077	16 376 282	11 302 478
Итого капитал	85 622 959	80 734 755	75 762 452	53 359 266

- **Дивиденды по простым акциям**

Период	Размер дивиденда на 1 простую акцию	Итого начислено дивидендов по простым акциям	Выплачено дивидендов по простым акциям на 01.09.13 г.
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	991 000 000

20 июня 2013 г. акционеры Компании объявили дивиденды по итогам 2012 года на сумму 1 819 295 тыс.тенге. Задолженность Компании перед акционерами по дивидендам на 01 сентября 2013 г. составляет 828 294 860 тенге, которая будет погашена до конца 2013 года.

➤ **Кредитные линии, займы на 30 июня 2013 года**

тыс. тенге

Наименование кредитора по займу	Ставка %	Валюта	Дата погашения	Вид залога и его местонахождение	Сумма 30.06.2013 г. (неауд.)	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 «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»)	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	долл. США	2017 г.	Котельное и турбинное оборудование, офисное здание в г. Павлодар, ул. Кривенко 27	2 934 568	334 854	-	324 964	-
2.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест. программа модернизации тепловых сетей АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»)	4.5%+All-in-cost	тенге	2023 г.	Гарантия АО «ЦАЭК»	4 228 649	66 413	-	-	-
3.Фонд Чистых Технологий (инвест. программа модернизации 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 «СЕВКАЗЭНЕРГО»)	10%	тенге	2015 г.	Имущественный комплекс ТЭЦ-2 г. Петропавловск (принадлежащее АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»)	2 790 816	25 037	449 559	449 559	190 566
5.ДБ АО «Сбербанк России»	10%	тенге	2013 – 2014 гг.		4 424 845	1 128 720	1 098 708	1 098 708	1 098 708
6. АО «Эксимбанк Казахстан» (краткосрочные займы)	17,0%	тенге	2014 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	2013 г.	Гарантия АО «ЦАЭК»	1 001 267	921 267	80 000	-	-
ИТОГО					15 883 647	2 491 369	1 644 866	1 888 232	1 299 273

➤ **График гашения по займам (продолжение таблицы)**

тыс. тенге

Наименование кредитора по займу	Валюта	Сумма займа на 30.06.14	Сумма к погашению					
			2 полугодие 2014 года	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 - 2031 гг.
1.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест.программа АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»)	долл. США	2 274 750	324 964	642 857	642 857	664 072	-	-
2.Европейский Банк Реконструкции и Развития (инвест. программа модернизации тепловых сетей АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»)	тенге	4 162 236	222 000	444 000	444 000	444 000	444 000	2 164 236
3.Фонд Чистых Технологий (инвест. программа модернизации тепловых сетей) с учетом корректировки справедливой стоимости	долл. США	446 825	-	-	-	-	-	446 825
4. ДБ АО «Сбербанк России» (невозобновляемая линия АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»)	тенге	1 676 096	558 700	1 117 396	-	-	-	-
ИТОГО		8 559 907	1 105 664	2 204 253	1 086 857	1 108 072	444 000	2 611 061

➤ **Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)**

29 ноября 2007 года АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие Компании, заключило соглашение на получение займа на общую сумму 30 000 000 долларов США, со сроком погашения в 2017 году. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2011 года. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами согласно графику. Заем был получен в целях приобретения турбины для ТЭЦ-3 в г. Павлодар.

26 марта 2011 г. ТОО «Петропавловские Тепловые сети», дочерняя компания АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», и ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочерняя компания АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», подписали договор займа с ЕБРР. В рамках данного договора планируется выделение займа на сумму 4,440,000 тыс. тенге из средств ЕБРР и 10,000 тыс. долларов США за счет ресурсов Фонда чистых технологий (ФЧТ). Заем предназначен для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения дочерних компаний, с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. Заем ЕБРР погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами в период с 2014 по 2023 годы. Заем ФЧТ погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами в период с 2022 – 2031 годы. Вознаграждение по займу погашается ежеквартальными платежами.

22 мая 2013 г. подписаны договоры займа, которые будут направлены на реконструкцию и модернизацию производственного оборудования и установку автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии на генерирующих и распределительных электросетевых дочерних предприятиях Компании, соответственно. В рамках данных займов планируется финансирование АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в сумме 40 000 000 долларов США и 6 000 000 тыс. тенге, АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» в сумме 20 000 000 долл. США и 3 000 000 тыс. тенге, АО «ЦАЭК» в сумме 18 000 000 долларов США. Ставки вознаграждения по займам в долларах США составят – Либор 6 мес. + 3.75% годовых, по займам в тенге составят – All-in-cost + 3.75% годовых. Займы будут подлежать погашению 18-ю равными полугодовыми платежами, начиная с 2016 г. Проценты по займам будут погашаться ежеквартальными платежами. По состоянию на 30 июня 2013 г. займы еще не были получены, однако единовременная комиссия на сумму 261 386 тыс. тенге была выплачена согласно условиям договоров. В июле-августе 2013 года, в рамках данного договора были получены первые транши в размере 47 000 000 долларов США и 2 250 000 тыс. тенге.

➤ **ДБ АО «Сбербанк России»**

01 октября 2008 года АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие Компании, заключило соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 6 111 839 тыс. тенге, со сроком погашения в 2015 году. Займ подлежит погашению ежеквартальными взносами, начиная с 2012 года. Займ был получен на основании решения акционеров в целях рефинансирования задолженности АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК»).

Дочерние предприятия Компании имеют следующие кредитные соглашения с АО ДБ «Сбербанк России» с целью финансирования оборотного капитала:

27 июня 2008 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» открыло возобновляемую кредитную линию сроком действия до 27 июня 2014 г. и ставкой вознаграждения в размере 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежеквартально.

25 июня 2010 г. ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ» заключило соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 500 млн. тенге, сроком действия до 25 июня 2016 г., срок каждого транша – двенадцать месяцев. Процентная ставка составляет 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

➤ **АО «Эксимбанк Казахстан»**

28 августа 2008 г. ТОО «АСТАНАЭНЕРГОСБЫТ», дочернее предприятие Компании, заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан», сроком действия до 29 сентября 2014 г. В рамках данной кредитной линии заключаются договоры займа на срок, не превышающий 90 дней. Процентная ставка по данному соглашению составляет 17% годовых.

➤ **ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»**

28 февраля 2013 г. заключено 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 Компании, в сумме 750 000 тыс. тенге и 250 000 тыс. тенге, соответственно. Транши выдаются сроком на шесть месяцев с условием погашения основного долга единовременно в конце срока транша. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно.

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 30.06.2013 г., переданных в качестве залогового обеспечения:

Наименование банка	Вид залога и его местонахождение	Договор	Залоговая стоимость	тыс. тенге
				Дата освобождения из залога
Европейский банк реконструкции и развития	Имущество, находящееся на балансе АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»: котлы, турбины ТЭЦ-3, административное здание в г. Павлодар	Договор займа ЕБРР от 29.11.2007 г.	21 001 897	06.09.2017 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	Имущество, находящееся на балансе АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»: имущественный комплекс ТЭЦ-2 в г. Петропавловск	Договор №06/03-01 от 06.03.2009 г.	22 876 792	01.10.2015 г.

➤ **Облигации, находящиеся в обращении**

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

• **АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

В июле 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие Компании, 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%-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» первой категории (наивысшая категория).

Средства, полученные от размещения облигаций, направлены на финансирование инвестиционной программы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению производственных фондов.

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 Компании, 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).

Средства, полученные от размещения облигаций, направлены на финансирование инвестиционной программы АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению производственных фондов.

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.

➤ **Кредиторская задолженность**

• **Структура кредиторской задолженности Компании**

Наименование статьи	30.06.2013 г. (неауд.)	тыс. тенге
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:		7 320 242
Торговая кредиторская задолженность		3 278 855
Авансы, полученные за тепловую и электрическую энергию		2 090 289
Прочие обязательства и начисленные расходы		1 951 098
Долгосрочная кредиторская задолженность, в т. ч.:		1 506 835
Доходы будущих периодов		1 112 557
Долгосрочная кредиторская задолженность		48 860
Обязательства по рекультивации золоотвалов		253 348
Обязательства по вознаграждениям работникам		92 070

• **Список крупных кредиторов Компании**

Наименование (местонахождение)	Валюта	Срок погашения	Сумма	Доля в общей сумме кредитор. задолженности	Причина возникновения
АО «Астана-Энергия» г. Астана	тенге	3 кв. 2013 г.	671 889	20,49%	Поставка тепло/электроэнергии
АО «Астана-РЭК» г. Астана	тенге	3 кв. 2013 г.	459 198	14,00%	Передача электроэнергии
ОАО «Сибэнергомаш» РФ, г. Барнаул	тенге	3 кв. 2013 г.	288 774	8,81%	Поставка котельного оборудования
ТОО «Богатырь Комир» г. Экибастуз	тенге	3 кв. 2013 г.	207 112	6,32%	Поставка угля

По состоянию на 30 июня 2013 г. торговая кредиторская задолженность в валюте составила 306 424 тыс.тенге (номинированная в российских рублях).

Задолженность перед связанной стороной представлена задолженностью по невыплаченным дивидендам по итогам 2012 года на сумму 1 198 295 тыс.тенге и торговой кредиторской задолженностью на сумму 147 933 тыс.тенге.

4. Финансовые результаты

➤ **Объемы реализованной продукции Компании**

Наименование статей доходов	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Продажа электрической энергии	26 563 774	60,8	46 732 365	62,7	40 797 378	62,6	33 049 491	60,0
Продажа тепловой энергии	9 055 495	20,7	14 986 221	20,1	13 310 578	20,4	12 428 069	22,6
Передача электрической энергии	5 142 828	11,8	8 653 022	11,6	7 035 896	10,8	6 008 770	10,9
Передача тепловой энергии	2 796 858	6,4	3 928 505	5,27	3 826 330	5,9	3 400 639	6,2
Прочие	91 359	0,2	196 652	0,2	189 267	0,3	186 864	0,3
Итого	43 650 314	100	74 496 765	100	65 159 449	100	55 073 833	100

• **Продажа электрической энергии**

За три последних финансовых года (2010-2012 гг.) и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. совокупная выручка Компании составила 238,38 млрд. тенге, из них наибольшую долю в анализируемых периодах (62%) занимает продажа электрической энергии. За указанные периоды Компанией реализовано электрической энергии на сумму 147,16 млрд. тенге. Прирост доходов от реализации электрической энергии в 2012 году по сравнению с 2011 годом составил более 14%.

• **Продажа тепловой энергии**

На долю реализации тепловой энергии за три последних финансовых года (2010-2012 гг.) приходится в среднем около 21% от общей выручки анализируемых периодов. В указанные периоды

Компанией реализовано тепловой энергии на сумму 49,75 млрд. тенге. Прирост доходов от реализации тепловой энергии в 2012 году по сравнению с 2011 годом составил 12,5%.

• **Передача электрической энергии**

На долю реализации от передачи электроэнергии за три последних финансовых года (2010-2012 гг.) приходится в среднем около 11% от общей выручки анализируемых периодов. Доход от передачи электроэнергии в анализируемом периоде составил 26,74 млрд. тенге. Прирост доходов от передачи электроэнергии в 2012 году по сравнению с 2011 годом составил около 30%.

• **Передача тепловой энергии**

На долю реализации от передачи тепловой энергии за три последних финансовых года (2010-2012 гг.) приходится в среднем около 6% от общей выручки анализируемых периодов. Доход от передачи тепловой энергии в анализируемом периоде составил 13,89 млрд. тенге. Прирост доходов от передачи тепловой энергии в 2012 году по сравнению с 2011 годом составил 2,6%.

Все выше указанные показатели позволяют говорить о стабильных позициях в деятельности Компании в указанных сегментах рынка.

➤ **Себестоимость реализованной продукции Компании**

Наименование статей расходов	тыс. тенге							
	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	15 322 035	48,6	29 582 131	50,0	24 826 077	48,4	18 785 792	44,2
Топливо	6 631 499	21,0	11 061 260	18,7	10 040 947	19,6	8 456 188	19,9
Услуги полученные	2 534 805	8,0	4 972 510	8,4	4 196 035	8,2	3 874 593	9,1
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3 072 088	9,7	4 912 530	8,3	4 476 247	8,7	4 241 273	10,0
Износ и амортизация	2 134 187	6,8	3 745 635	6,3	2 820 015	5,5	2 658 242	6,2
Товарно-материальные запасы	816 361	2,6	2 925 734	4,9	3 372 776	6,6	2 814 748	6,6
Вода на технологические цели (подпитка)	357 770	1,1	582 391	1,0	474 720	0,9	419 658	1,0
Передача электрической и тепловой энергии	149 443	0,5	293 676	0,5	320 497	0,6	394 623	0,9
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для собственных нужд	16 178	0,1	19 064	0,0	19 985	0,0	40 114	0,1
Расходы по вознаграждениям работникам	-	0,0	18 969	0,0	8 565	0,0	5 996	0,0
Прочие	507 355	1,6	1 041 400	1,8	779 865	1,5	850 570	2,0
Всего	31 541 721	100,0	59 155 300	100,0	51 335 729	100,0	42 541 797	100,0

Компания осуществляет реконструкцию и модернизацию оборудования станций, что приведет к увеличению объемов выработки электрической и тепловой энергии и соответственно к уменьшению объемов покупной энергии. Также замена оборудования на более современное и проведения мероприятий по энергосбережению позволит снизить удельные расходы топлива на единицу произведенной продукции и затраты на собственные нужды и технологические потери, а также сократить выбросы вредных веществ в атмосферу. С 2013 года весь ремонтный персонал станций в целях оптимизации затрат выведен в аутсорсинг.

Компания осуществляет долгосрочную программу по обновлению электрических и тепловых сетей, что приводит к увеличению межремонтного периода и сокращает затраты на коммерческие и технические потери в электрических и тепловых сетях.

➤ **Административные расходы**

Наименование статьи	тыс. тенге							
	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1 011 525	36,4	1 723 544	32,9	1 454 164	35,6	1 296 589	25,0
Налоги, кроме подоходного налога	406 468	14,6	708 304	13,5	657 287	16,1	590 008	11,4

Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	193 765	7,0	406 499	7,8	-22 286	-0,5	1176882	22,7
Транспортные услуги	120 450	4,3	220 999	4,2	205 344	5,0	161 859	3,1
Пени и штрафы	17 788	0,6	208 575	4,0	48 639	1,2	7 624	0,1
Износ и амортизация	105 657	3,8	190 217	3,6	90 449	2,2	91 319	1,8
Расходы по аренде	112 958	4,1	160 270	3,1	145 533	3,6	122 818	2,4
Расходы на охрану	68 065	2,5	125 349	2,4	99 834	2,4	108 190	2,1
Командировочные расходы	43 583	1,6	122 563	2,3	55 258	1,4	61 061	1,2
Товарно-материальные запасы	52 450	1,9	122 384	2,3	132 368	3,2	104 961	2,0
Консультационные услуги	1 017	0,0	120 288	2,3	103 749	2,5	292 283	5,6
Банковские комиссии	85 872	3,1	119 922	2,3	108 815	2,7	93 722	1,8
Налог на добавленную стоимость	47 814	1,7	117 580	2,2	99 986	2,4	122 738	2,4
Юридические и аудиторские услуги	76 456	2,8	98 890	1,9	107 187	2,6	59 913	1,2
Расходы связи	42 393	1,5	68 446	1,3	43 460	1,1	32 494	0,6
Вознаграждение членам совета директоров	29 874	1,1	67 755	1,3	67 017	1,6	61 695	1,2
Спонсорство и финансовая помощь	2 113	0,1	19 781	0,4	48 904	1,2	66 248	1,3
Расходы по вознаграждениям работникам	-	-	15 693	0,3	8 056	0,2	12 142	0,2
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	18 173	0,7	11 275	0,2	18 692	0,5	11 545	0,2
Страхование	9 138	0,3	10 491	0,2	14 478	0,4	14 458	0,3
Расходы по потребительским подстанциям	-	-	6 491	0,1	130 593	3,2	209 168	4,0
Резерв на неиспользованные отпуска	-	-	744	-	27 937	0,7	10 340	0,2
Прочие	329 569	11,9	588 975	11,3	436 198	10,7	486 891	9,4
Всего	2 775 128	100,0	5 235 035	100,0	4 081 662	100,0	5 194 948	100,0

➤ **Расходы по реализации**

Наименование статьи	тыс. тенге							
	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	344 050	60,6	652 295	59,4	669 356	63,6	300 866	49,3
Банковские комиссии	53 698	9,5	92 242	8,4	87 463	8,3	81 034	13,3
Расходы по аренде	28 622	5,0	72 969	6,6	76 929	7,3	76 929	12,6
Товарно-материальные запасы	26 099	4,6	58 073	5,3	44 691	4,2	25 346	4,2
Транспортные услуги	19 967	3,5	46 380	4,2	45 167	4,3	41 863	6,9
Расходы на охрану	18 100	3,2	35 436	3,2	19 793	1,9	18 920	3,1
Износ и амортизация	15 236	2,7	28 579	2,6	30 985	2,9	16 605	2,7
Прочие	62 026	10,9	112 924	10,3	77 774	7,4	48 273	7,9
Всего	567 798	100,0	1 098 898	100,0	1 052 158	100,0	609 836	100,0

➤ **Финансовые доходы**

Наименование статьи	тыс. тенге							
	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	214 811	64,1	429 367	66,4	960 921	81,4	1 255 993	82,3
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	86 809	25,9	181 591	28,1	201 754	17,1	256 956	16,8
Доход от размещения облигаций	30 426	9,1	24 243	3,7	7 406	0,6	-	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам	1 704	0,5	8 889	1,4	10 029	0,8	13 606	0,9
Доход по процентам по ссудам, выданным работникам	1 529	0,5	2 640	0,4	-	-	-	-
Всего	335 279	100,0	646 730	100,0	1 180 110	100,0	1 526 555	100,0

➤ **Прочие доходы/расходы**

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	116 424	72,1	623 703	78,7	268 549	48,8	302 273	67,4
Доход от списания кредиторской задолженности	4 035	2,5	125 400	15,8	17 961	3,3	51 272	11,4
Доход от аренды	36 704	22,7	76 778	9,7	112 306	20,4	7 110	1,6
Доход от продажи товарно-материальных запасов	23 488	14,6	38 804	4,9	32 723	5,9	83 980	18,7
Доход от активов, обнаруженных в результате инвентаризации	13 483	8,4	5 040	0,6	31 240	5,7	36 120	8,1
Расходы по аренде	-20 770	-12,9	-45 874	-5,8	-31 437	-5,7	-	-
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	-28 561	-17,7	-44 775	-5,7	-34 869	-6,3	-32 000	-7,1
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	-	-10 282	-1,9	-	-
Прочие доходы	16 573	10,3	13 157	1,7	164 211	29,8	-368	-0,1
Всего	161 376	100,0	792 233	100,0	550 402	100,0	448 387	100,0

➤ **Финансовые расходы**

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2013 г. (неауд.)	Доля в %	2012 г.	Доля в %	2011 г.	Доля в %	2010 г.	Доля в %
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	634 695	56,1	1 144 462	47,4	1 079 432	48,5	908 729	48,5
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	411 930	36,4	983 196	40,7	938 149	42,2	846 235	45,2
Расходы по амортизации дисконта по облигациям	83 606	7,4	143 662	5,9	130 773	5,9	89 999	4,8
Расходы по процентам, относящимся к обязательствам по рекультивации золототвалов	-	-	100 714	4,2	65 685	3,0	18 913	1,0
Расходы от изменения справедливой стоимости ссуд, выданных работникам	1 725	0,2	21 408	0,9	-	-	-	-
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	-	-	7 787	0,3	10 103	0,5	9 887	0,5
Прочие	-	-	15 000	0,6	-	-	-	-
Всего	1 131 956	100,0	2 416 229	100,0	2 224 142	100,0	1 873 763	100,0

➤ **Денежные потоки**

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	4 258 428	9 726 489	9 388 565	6 341 901
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 522 293)	(13 423 300)	(22 109 526)	(3 837 135)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(886 293)	3 340 407	9 163 058	1 599 769
Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств	849 636	(356 404)	(3 557 903)	4 104 535
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	986 622	1 344 978	5 019 799	1 000 434
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(1 384)	(1 952)	(116 918)	(85 170)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 834 874	986 622	1 344 978	5 019 799

Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. составил 4,26 млрд. тенге. Повышение тарифов и увеличение объемов реализации повлияло на рост денежных потоков от операционной деятельности, который за последние три финансовых года (2010-2012 гг.) составил 35%. Положительная динамика роста демонстрирует стабильность прибыли и непрерывность денежных потоков от основной деятельности Компании. Устойчивость денежных средств от операционной деятельности дает внутренние ресурсы для обслуживания долга и повышает вероятность получения доступа к внешним источникам финансирования.

Отток денежных средств от инвестиционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. составил 2,52 млрд. тенге. Масштабная инвестиционная программа является стратегической целью Компании, реализация которой находит свое отражение в движении денежных средств от инвестиционной деятельности. За период 2011-2012 гг. были профинансированы приобретения турбинного и котельного оборудования по крупным мероприятиям инвестиционной программы.

Потоки денежных средств от финансовой деятельности отражают кредитную историю Компании в части получения займов, направленных на финансирование инвестиционной программы. Для пополнения оборотного капитала Компания использует краткосрочные кредитные линии в местных банках второго уровня. В 2011 году увеличение притока связано с вхождением в капитал Компании акционера Kaz Holdings Cooperatief U.A. и получением займа от ЕБРР и Фонда чистых технологий по проекту модернизации тепловых сетей гг. Павлодар и Петропавловск.

В целом Компания 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.

5. Прогнозы деятельности Компании

➤ Прогноз объемов реализации

Наименование статей доходов	тыс. тенге		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Продажа электрической энергии	59 789 251	64 015 995	71 969 935
Продажа тепловой энергии	19 027 923	22 428 533	24 676 382
Передача электрической энергии	10 612 240	26 163 346	28 583 222
Передача тепловой энергии	4 849 529	5 367 315	6 006 126
Прочие	18 372	18 372	18 372
Итого доходы	94 297 315	117 993 561	131 254 037

➤ Прогноз себестоимости

Наименование статей расходов	тыс. тенге		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	37 538 689	46 760 914	50 753 749
Топливо	13 594 704	15 048 943	17 077 523
Услуги полученные	5 370 974	6 105 233	6 641 399
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	6 460 258	9 179 376	9 999 492
Износ и амортизация	4 278 464	6 305 739	7 103 395
Товарно-материальные запасы	3 929 015	4 767 011	5 188 007
Вода на технологические цели	604 863	716 631	800 354
Передача электрической и тепловой энергии	492 496	389 866	439 927
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для собственных нужд	39 247	246 116	263 942
Расходы по вознаграждениям работникам	19 620	20 600	21 630
Прочие	1 799 863	1 803 011	1 880 607
Всего	74 128 191	91 343 441	100 170 025

Компания прогнозирует поступательный рост объемов реализации электрической энергии в среднем на 6% в год, тепловой энергии на 2,3% в год в соответствии с инвестиционной стратегией Компании по модернизации производственных активов и прогнозам по расширению рынка. Ежегодный рост предельных тарифов на производство электрической энергии заложен на уровне 8-13% до 2015 года в соответствии с утвержденной Правительством РК программой предельных тарифов на

электроэнергию. По передаче электрической энергии рост тарифов заложен на уровне 5-8% согласно утвержденным уполномоченным органом тарифам на 2013-2015, на производство и передачу тепловой энергии прогнозируется рост на уровне 7% и 11% соответственно. Прогноз в отношении себестоимости выполнен на основе производственной программы Компании, в том числе увеличение переменных затрат (топливо, техническая вода и др.) рассчитано с учетом инфляции на 6-8% в год.

6. Коэффициенты

Расчет финансовых коэффициентов Компании выполнен на основании данных консолидированной финансовой отчетности.

➤ Коэффициенты рентабельности

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Рентабельность капитала (ROE)	$\frac{\text{Чистый доход} \cdot 100}{\text{Собственный капитал}}$	7,85%	7,51%	7,77%	7,51%
Рентабельность активов (ROA)	$\frac{\text{Чистый доход} \cdot 100}{\text{Активы}}$	4,74%	4,37%	4,67%	4,26%
Рентабельность продаж (ROS)	$\frac{\text{Чистый доход} \cdot 100}{\text{Доход от реализации}}$	15,41%	8,14%	9,04%	7,27%

➤ Коэффициенты ликвидности

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Коэффициент общей ликвидности	$\frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	1,6	1,5	1,8	1,6
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{\text{Деньги} + \text{Краткосрочная ДЗ}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,6	0,7	0,7	0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Деньги}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,1	0,05	0,08	0,3

➤ Коэффициенты финансовой устойчивости

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	30.06.2013 г. (неауд.)	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	0,6	0,6	0,6	0,5
Суммарные обязательства к суммарным активам	$\frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}}$	0,4	0,4	0,4	0,4
Левередж	$\frac{\text{Обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$	0,6	0,7	0,7	0,7

7. Другая существенная информация

Выданные гарантии

№	Наименование гарантии	Срок действия	Наименование организаций
1	Договор гарантии с ЕБРР	2025 год	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
2	Договор гарантии с ЕБРР	2031 год	ТОО «Павлодарские тепловые сети» и ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»

Иная существенная информация, которая может возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.

Президент

Амирханов Е.А.

Главный бухгалтер

Касымханова К.Э.

Приложение 1

Прогноз движения денег Компании

Статья	2 полугодие 2013	1 полугодие 2014	2 полугодие 2014	3 полугодие 2015	4 полугодие 2015	1 полугодие 2016	2 полугодие 2016	3 полугодие 2017	4 полугодие 2017	1 полугодие 2018	2 полугодие 2018	3 полугодие 2019	4 полугодие 2019	1 полугодие 2020	2 полугодие 2020	3 полугодие 2021	4 полугодие 2021	1 полугодие 2022	2 полугодие 2022	3 полугодие 2023	4 полугодие 2023
Операционная деятельность																					
прибыль до налогообложения	11 939 425	6 291 798	9 852 268	7 996 378	12 521 455	7 888 387	12 352 352	8 413 716	13 174 961	10 915 766	17 092 897	12 079 333	18 914 915	12 476 561	19 536 931	12 170 637	19 057 887	12 572 507	19 687 173	12 996 576	20 351 217
расходы на финансирование	3 060 962	2 714 548	4 250 686	3 248 708	5 087 122	3 622 387	5 672 262	4 019 864	6 294 667	4 336 816	6 790 981	4 635 460	7 258 624	5 121 314	8 019 419	5 289 472	8 282 736	5 659 991	8 862 927	6 389 163	10 004 731
амортизация	2 007 013	1 340 766	2 099 494	1 173 045	1 836 861	1 287 033	2 015 353	1 103 445	1 727 874	924 188	1 447 177	835 664	1 308 558	656 301	1 027 696	579 224	907 002	513 285	803 749	291 488	456 439
изменения в рабочем капитале	-1 256 216	-977 381	-1 012 868	-717 133	-743 171	-512 723	-531 339	-559 365	-579 674	-1 047 556	-1 085 591	-734 984	-761 670	-653 097	-676 810	-645 616	-669 057	-686 330	-711 250	-774 961	-803 098
прочие (поступления от других видов деятельности)	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234	447 234
выбытие средств на покрытие КПН	-790 392	-1 125 354	-1 126 578	-2 050 668	-2 052 899	-2 022 974	-2 025 174	-2 157 694	-2 160 041	-2 799 344	-2 802 389	-3 097 740	-3 101 110	-3 199 609	-3 203 089	-3 121 155	-3 124 550	-3 224 214	-3 227 722	-3 332 967	-3 336 592
прочие выбытия	-363 567	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524	-191 316	-191 524
% по займам	-1 323 362	-1 419 195	-1 421 065	-1 204 135	-1 205 771	-1 350 295	-1 252 091	-1 014 890	-1 016 429	-785 038	-786 327	-671 528	-672 694	-441 541	-442 456	-342 709	-343 517	-258 159	-258 875	-170 862	-177 066
Итого от операций	13 721 098	7 081 101	12 897 647	8 702 114	15 699 308	9 167 733	16 487 073	10 060 994	17 697 068	11 800 751	20 912 459	13 302 123	23 202 334	14 215 848	24 517 400	14 185 772	24 366 212	14 832 998	25 411 713	15 654 356	26 751 342
Инвестиционная деятельность																					
Инвестиции в ОС (УК, выпуск акций)	-2 250 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Капитальные затраты	-10 216 394	-11 442 420	-13 985 180	-11 932 812	-14 584 548	-9 307 800	-11 376 200	-7 998 300	-9 775 700	-10 003 050	-12 225 950	-9 936 000	-12 144 000	-8 514 000	-10 406 000	-10 350 000	-12 650 000	-10 350 000	-12 650 000	-10 350 000	-12 650 000
Итого от инвестиций	-12 466 394	-11 442 420	-13 985 180	-11 932 812	-14 584 548	-9 307 800	-11 376 200	-7 998 300	-9 775 700	-10 003 050	-12 225 950	-9 936 000	-12 144 000	-8 514 000	-10 406 000	-10 350 000	-12 650 000	-10 350 000	-12 650 000	-10 350 000	-12 650 000
Финансовая деятельность																					
Приток от финансирования	19 505 084	4 826 000	4 826 000	2 906 500	2 906 500	817 000	817 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Банковские займы	9 505 084	4 826 000	4 826 000	2 906 500	2 906 500	817 000	817 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Облигационный заем	10 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Отток от финансирования	-6 059 177	-5 099 664	-5 099 664	-3 253 785	-3 253 785	-3 128 086	-3 228 086	-2 311 085	-10 212 705	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-8 050 161	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-11 234 500
Выплата дивидендов	-1 995 752	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашение банковских займов	-3 763 426	-4 799 664	-4 799 664	-2 953 785	-2 953 785	-2 828 086	-2 828 086	-1 911 085	-1 911 085	-1 588 071	-1 588 071	-1 588 071	-1 588 071	-1 588 071	-1 588 071	-1 234 500	-1 234 500	-1 234 500	-1 234 500	-1 234 500	-1 234 500
погашение процентов по облигационным займам по ставке первые 3 года 6%, последующие 3%	-300 000	-300 000	-300 000	-300 000	-300 000	-300 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000	-400 000
Погашение облигаций	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 901 620	0	0	0	0	0	-6 062 090	0	0	0	0	0	-10 000 000
Итого от финансирования	13 445 906	-273 664	-273 664	-347 285	-347 285	-2 311 086	-2 411 086	-2 311 085	-10 212 705	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-1 988 071	-8 050 161	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-1 634 500	-11 234 500
Итого увеличение/уменьшение денежных средств от деятельности	14 700 610	-4 634 983	-1 361 197	-3 577 983	767 474	-2 451 153	2 699 787	-248 391	-2 291 337	-190 370	6 698 437	1 378 051	9 070 263	3 713 776	6 061 239	2 201 272	10 081 712	2 848 498	11 127 213	3 669 856	2 866 842
Денег на начало	1 835 196	16 535 806	11 900 823	10 539 627	6 961 644	7 729 118	5 277 964	7 977 752	7 729 361	5 438 024	5 247 653	11 946 091	13 324 142	22 394 405	26 108 181	32 169 420	34 370 692	44 452 403	47 300 902	58 428 114	62 097 971
Денег на конец	16 535 806	11 900 823	10 539 627	6 961 644	7 729 118	5 277 964	7 977 752	7 729 361	5 438 024	5 247 653	11 946 091	13 324 142	22 394 405	26 108 181	32 169 420	34 370 692	44 452 403	47 300 902	58 428 114	62 097 971	64 964 813

Приложение 1 (продолжение)

Прогноз прибылей и убытков Компании

Отчет о прибылях и убытках	1 полугодие 2013	1 полугодие 2014	2 полугодие 2014	1 полугодие 2015	2 полугодие 2015	1 полугодие 2016	2 полугодие 2016	1 полугодие 2017	2 полугодие 2017	1 полугодие 2018	2 полугодие 2018	1 полугодие 2019	2 полугодие 2019	1 полугодие 2020	2 полугодие 2020	1 полугодие 2021	2 полугодие 2021	1 полугодие 2022	2 полугодие 2022	1 полугодие 2023	2 полугодие 2023
Доход от реализации продукции и оказанных услуг	47 174 287	58 964 711	59 028 850	65 591 345	65 662 692	71 924 783	72 003 019	78 779 447	78 865 140	90 348 377	90 446 653	98 993 932	99 101 613	107 517 357	107 634 309	115 905 645	116 031 721	125 611 403	125 748 037	136 543 804	136 692 330
Собственность реализованной продукции	37 724 961	44 857 378	46 486 062	49 191 980	50 978 045	55 066 597	57 065 957	61 074 774	63 292 280	69 148 370	71 659 012	75 955 170	78 712 954	83 692 415	86 731 123	92 028 332	95 369 701	100 725 525	104 382 672	110 767 093	114 788 829
Валовый доход	9 449 326	14 107 332	12 542 787	16 399 365	14 684 648	16 858 186	14 937 062	17 704 673	15 572 859	21 200 007	18 787 641	23 038 762	20 388 659	23 824 942	20 903 186	23 877 313	20 662 020	24 885 878	21 365 365	25 776 712	21 903 501
Доходы от финансирования	363 369	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420	191 420
Прочие доходы	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399	356 399
Расходы периода :	5 413 439	5 106 100	6 495 592	5 098 785	6 563 032	5 531 762	7 118 386	5 552 243	7 232 250	5 638 295	7 436 327	5 810 163	7 718 648	5 892 673	7 917 601	6 125 812	8 280 635	6 396 286	8 690 912	6 698 907	8 729 147
Оплате капитальных расходов	3 253 420	3 017 023	4 247 833	3 212 363	4 522 863	3 492 244	4 916 923	3 733 841	5 257 081	4 034 696	5 680 671	4 306 060	6 062 739	4 601 499	6 478 704	4 917 621	6 923 790	5 255 899	7 400 070	5 617 912	7 909 769
Расходы на реализацию	395 505	308 782	406 124	317 468	417 547	326 931	429 993	337 149	443 433	348 223	457 998	360 274	473 847	373 354	491 051	387 493	509 648	402 778	529 750	419 299	551 480
Расходы на финансирование	1 373 679	1 389 459	1 450 800	1 178 119	1 231 787	1 321 752	1 280 634	990 418	1 040 901	764 541	806 824	652 995	691 227	426 985	457 011	329 863	356 363	246 776	270 259	170 862	177 066
Расходы на финансирование по выпуску облигаций АО "ПАЭ" на KASE	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000
Прочие расходы	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 835	90 834	90 834	90 834	90 834
Прибыль/убыток до налогообложения	4 755 655	9 549 051	6 595 014	11 848 399	8 669 434	11 874 244	8 366 495	12 700 249	8 888 429	16 109 531	11 899 133	17 776 418	13 217 830	18 480 088	13 533 404	18 299 320	12 929 205	19 037 411	13 222 271	19 625 624	13 722 172
Прибыль/убыток за период после налогообложения	4 595 027	5 746 055	5 752 305	7 494 611	7 502 763	7 383 834	7 391 865	7 922 716	7 931 334	10 489 315	10 500 724	11 682 899	11 695 607	12 090 375	12 103 526	11 776 559	11 789 369	12 188 798	12 202 056	12 623 807	12 637 538
Итоговая прибыль за период	4 595 027	5 746 055	5 752 305	7 494 611	7 502 763	7 383 834	7 391 865	7 922 716	7 931 334	10 489 315	10 500 724	11 682 899	11 695 607	12 090 375	12 103 526	11 776 559	11 789 369	12 188 798	12 202 056	12 623 807	12 637 538



Всего прошито и пронумеровано

65

(шестьдесят пять) листов

[Handwritten signature]