

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

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

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

1

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

2-3

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.:

Консолидированный отчет о финансовом положении

4-5

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

6

Консолидированный отчет об изменениях капитала

7

Консолидированный отчет о движении денежных средств

8-9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

10-58

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 5 мая 2015 г.

От имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Акционерного Общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»

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



Дәулет Қуатбеков

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан

Квалификационное свидетельство
№0000523

от 15 февраля 2002 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

5 мая 2015 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
АКТИВЫ				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	6	206,284,356	137,449,410	120,167,172
Гудвил	7	2,424,419	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы		238,363	164,720	101,582
Инвестиции		-	-	145,087
Отложенные налоговые активы	34	116,716	144,249	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	969,700	331,805	7,000,285
Прочие долгосрочные активы	8	6,532,179	10,165,522	242,906
Итого долгосрочные активы		216,565,733	150,680,125	130,081,451
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	10	6,593,785	4,937,410	3,494,923
Торговая дебиторская задолженность	11	12,610,777	9,781,175	9,843,272
Авансы выданные	12	1,288,714	1,527,097	1,057,357
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	1,422,886	1,062,803	196,337
Предоплата по подоходному налогу		404,807	158,891	1,031,827
Прочая дебиторская задолженность	14	2,073,193	2,078,954	2,708,890
Прочие финансовые активы	9	9,784,711	9,263,602	9,115,805
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	479,194	572,530	391,126
Денежные средства	15	2,805,932	3,051,830	1,445,853
Итого текущие активы		37,463,999	32,434,292	29,285,390
ВСЕГО АКТИВЫ		254,029,732	183,114,417	159,366,841
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	16	46,043,272	37,590,045	37,590,045
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,348,105	4,288,735	4,288,735
Резерв по переоценке основных средств		51,005,740	18,020,220	19,236,528
Нераспределенная прибыль		41,473,796	36,192,388	27,417,545
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании		139,870,913	96,091,388	88,532,853
Неконтролирующие доли		-	8,152,689	7,287,423
Итого капитал		139,870,913	104,244,077	95,820,276
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные облигации	18	15,516,792	14,885,375	13,678,521
Банковские займы	19	29,180,380	18,901,770	9,824,897
Доходы будущих периодов	20	1,358,972	1,452,974	1,542,820
Долгосрочная кредиторская задолженность		205,095	227,095	256,673
Отложенные налоговые обязательства	34	31,809,901	20,001,637	17,626,881
Обязательства по рекультивации золоотвалов	21	476,390	481,235	253,348
Обязательства по финансовой аренде	22	787,815	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам		111,952	98,905	92,071
Итого долгосрочные обязательства		79,447,297	56,048,991	43,275,211

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Текущая часть выпущенных облигаций	18	627,078	645,519	583,028
Банковские займы	19	13,608,183	8,837,162	6,944,710
Торговая кредиторская задолженность	23	11,987,285	7,605,867	8,139,968
Авансы полученные	24	3,030,985	3,448,184	2,623,383
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	25	769,581	883,691	844,361
Подоходный налог к уплате		6,812	1,933	130,572
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	22	109,993	-	-
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	21	-	-	155,427
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		12,610	9,633	8,841
Прочие обязательства и начисленные расходы	26	4,558,995	1,389,360	841,064
		-	-	-
Итого текущие обязательства		34,711,522	22,821,349	20,271,354
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		254,029,732	183,114,417	159,366,841

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ДОХОДЫ	27	107,783,546	94,137,298
СЕБЕСТОИМОСТЬ	28	(82,575,262)	(70,684,131)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		25,208,284	23,453,167
Общие и административные расходы	29	(7,653,966)	(6,868,090)
Расходы по реализации	30	(1,767,612)	(1,615,308)
Финансовые расходы	31	(2,867,484)	(2,413,109)
Финансовые доходы	32	861,332	672,102
Убыток от курсовой разницы		(861,561)	(32,471)
Убыток от обесценения основных средств	6	(466,351)	-
Прочие доходы	33	2,132,481	465,665
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		14,585,123	13,661,956
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	34	(3,603,466)	(3,271,800)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		10,981,657	10,390,156
Прибыль, относящаяся к:			
Материнской компании		10,012,284	9,510,367
Неконтролирующим долям		969,373	879,789
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, за вычетом			
подходного налога			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Прибыль от переоценки основных средств	6	34,301,900	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		45,283,557	10,390,156
Итого прибыль и совокупный доход, относящийся к:			
Материнской компании		44,193,176	9,510,367
Неконтролирующим долям		1,090,381	879,789

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2013 г.		37,590,045	4,288,735	19,236,528	27,417,545	88,532,853	7,287,423	95,820,276
Прибыль за год		-	-	-	9,510,367	9,510,367	879,789	10,390,156
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-	-	-	-
Итого прибыль и прочий совокупный доход		-	-	-	9,510,367	9,510,367	879,789	10,390,156
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(1,216,308)	1,216,308	-	-	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(1,834,773)	(1,834,773)	(14,523)	(1,849,296)
Корректировка до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 29,265 тыс. тенге	14	-	-	-	(117,059)	(117,059)	-	(117,059)
На 31 декабря 2013 г.		37,590,045	4,288,735	18,020,220	36,192,388	96,091,388	8,152,689	104,244,077
Прибыль за год		-	-	-	10,012,284	10,012,284	969,373	10,981,657
Прочий совокупный доход за год		-	-	34,180,891	-	34,180,891	121,009	34,301,900
Итого прибыль и прочий совокупный доход		-	-	34,180,891	10,012,284	44,193,175	1,090,382	45,283,557
Эмиссия акций	16	8,453,227	-	-	-	8,453,227	-	8,453,227
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(1,195,371)	1,195,371	-	-	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(2,330,129)	(2,330,129)	(14,523)	(2,344,652)
Приобретение неконтрольных долей		-	(2,940,630)	-	(3,564,050)	(6,504,680)	(9,228,548)	(15,733,228)
Корректировка до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 8,062 тыс. тенге	14	-	-	-	(32,068)	(32,068)	-	(32,068)
На 31 декабря 2014 г.		46,043,272	1,348,105	51,005,740	41,473,796	139,870,913	-	139,870,913

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		14,585,123	13,661,956
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	28, 29, 30, 33	6,581,828	5,658,391
Финансовые расходы	31	2,867,484	2,413,109
Убыток/(доход) от курсовой разницы		861,561	(67,739)
Убыток от обесценения основных средств	6	466,351	58,186
Начисление резерва по сомнительным долгам	29	56,599	304,975
Доход от списания кредиторской задолженности	33	(66,164)	(144,821)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	28, 29	58,523	28,276
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	29	46,436	5,047
Расходы по вознаграждениям работникам		15,316	23,500
(Доход)/убыток от выбытия основных средств		(814,567)	19,820
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах	32	(644,996)	(409,623)
Амортизацию корректировки до справедливой стоимости	32	(105,623)	(160,475)
Доход по процентам по гарантийным взносам	32	(55,656)	(36,203)
Доход от размещения облигаций	32	(51,082)	(61,357)
Прочие корректировки		(7,842)	(3,260)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		23,793,291	21,289,782
Изменение товарно-материальных запасов		(1,702,811)	(1,331,976)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(2,960,317)	70,361
Изменение авансов выданных		278,246	(493,242)
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(29,198)	645,015
Изменения прочей дебиторской задолженности		(19,115)	371,370
Изменения торговой кредиторской задолженности		4,498,313	(583,089)
Изменения доходов будущих периодов		894	(95,780)
Изменения авансов полученных		(417,199)	657,771
Изменения обязательств по вознаграждениям работникам		708	151,156
Изменения прочих обязательств и начисленных расходов		(52,446)	95,145
Изменения налогов и внебюджетных платежей к уплате		(360,083)	(284,958)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		23,030,283	20,491,555
Уплаченный подоходный налог		(627,665)	(872,562)
Уплаченные проценты		(3,515,531)	(2,647,880)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		18,887,087	16,971,113

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(31,152,746)	(22,216,506)
Приобретение нематериальных активов		(113,677)	(92,282)
Приобретение неконтролирующих долей	16	(5,401,551)	-
Поступления от выбытия основных средств		1,866,709	82,663
Денежные средства, размещенные на депозитах		(16,897,285)	(6,217,992)
Денежные средства, снятые с депозитов и поступление процентов		17,000,162	6,312,464
Возвраты гарантийных взносов		(58,040)	(55,854)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		3,608,811	(3,193,787)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(31,147,617)	(25,381,294)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления займов		27,755,192	21,151,300
Поступление от размещения облигаций		1,199,999	1,106,167
Погашение займов		(15,366,365)	(10,422,143)
Выплата дивидендов		(1,094,846)	(1,834,772)
Погашение облигаций		(564,839)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		11,929,141	10,000,552
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(331,389)	1,590,371
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	15	3,051,830	1,445,853
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		85,491	15,606
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	15	2,805,932	3,051,830

Неденежные операции:

- В 2014 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам, а также амортизацию дисконта по займу ФЧТ и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за минусом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 1,664,901 тыс. тенге (2013 г.: 710,793 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2014 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 92,643 тыс. тенге (2013 г.: 22,369 тыс. тенге).
- В 2014 г. Группа амортизировала дисконт/премию по выпущенным облигациям на сумму 160,109 тыс. тенге (2013 г.: 173,607 тыс. тенге).
- В июле 2014 г., акционер Компании АО «ЦАТЭК» передал 51.59% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» в счет 4,802,970 выпущенных акций Компании (эквивалентно 8,453,227 тыс. тенге) (Примечание 16).
- В 2014 г. Группа заключила договор финансовой аренды трансформаторной подстанции ПС 110/10 кВт «Северная» с Акиматом Целиноградского района Акмолинской области. Приведенная стоимость арендных платежей равна 897,808 тыс. тенге (Примечание 22).

Подписано от имени руководства Группы:

Амирханов Е.А.
Президент

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Касымханова К.Э.
Главный бухгалтер

5 мая 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-58 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (64.62%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.16%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%) (Примечание 16). (31 декабря 2013 г.: АО «ЦАТЭК» (62.12%); ЕБРР (24.99%); KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (12.89%)).

Окончательными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2014 и 2013 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

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

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2014 г.	2013 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	-	Передача, распределение и реализация электрической энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

В 2014 г. основной акционер Компании, АО «ЦАТЭК», передал в уставный капитал Компании 51.59% акции АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания». Компания консолидировала финансовую отчетность этого дочернего предприятия с даты возникновения контроля над его деятельностью со стороны АО «ЦАТЭК», с 2012 г. (Примечание 16).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. составляла 10,639 человек и 10,411 человек соответственно.

25 июня 2014 г. Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило Компании следующие кредитные рейтинги:

- долгосрочный рейтинг дефолта Компании («РДЭ») в иностранной валюте «ВВ-», прогноз «Стабильный»;
- краткосрочный РДЭ в иностранной валюте «В»;
- долгосрочный РДЭ в национальной валюте «ВВ-», прогноз «Стабильный»; и
- национальный долгосрочный рейтинг «ВВВ+(kaz)», прогноз «Стабильный».

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 5 мая 2015 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

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

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Новые и пересмотренные МСФО

В текущем году Группа применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), которые являются обязательными для применения за отчетный период, закончившийся с 31 декабря 2014 г.

- Поправки к МСБУ 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;
- Поправки к МСБУ 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Поправки к МСБУ 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применены ретроспективно в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения учетных оценок и ошибки».

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

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.	1 июля 2014 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.	1 июля 2014 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017 г.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.

Руководство Группы предполагает, что данные Стандарты и Интерпретации и соответствующие поправки, если применимо, не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы, прибыли или убытки и прочий совокупный доход и отчет о движении денежных средств.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа, в производственных целях, использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Определение справедливой стоимости основных средств

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

- справедливая стоимость недвижимого имущества, земельных участков для производственных целей, на которых расположены ТЭЦ, а также транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (методом определения остаточной стоимости замещения);
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
 - прогнозный период – до 2025 года;
 - прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
 - применение ставки дисконтирования в 13%.

Обесценение долгосрочных активов

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

Резервы по сомнительным долгам и на устаревшие товарно-материальные запасы

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Признание передачи актива в качестве финансовой аренды

8 сентября 2014 г. Группа заключила Договор с Акиматом Целиноградского района на передачу в доверительное управление с правом последующего выкупа трансформаторной подстанции ПС 110/10 «Северная» («Договор») с минимальной суммой ежемесячного платежа в размере 12,545 тыс. тенге. Группа отразила Договор как финансовую аренду в соответствии с МСБУ 17, поскольку Договор предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом и Группа имеет права выбора выкупить актив по цене, которая как ожидается будет значительно ниже справедливой стоимости актива на дату использования права выбора. Переданный актив имеет специализированный характер, вследствие чего Группа может использовать его без значительной модификации. При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей Группа использовала расчетную процентную ставку в размере 5%, определенную как рыночная ставка, которую Группе пришлось бы платить по аналогичному договору аренды.

Основные средства в доверительном управлении

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

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на балансовую дату.

Признание дохода от реализации электрической энергии

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также прочие.

Основы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Гудвил

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	153.61
Российский рубль	3.17	4.69

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

	2014 г.	2013 г.
Доллар США	179.12	152.13
Российский рубль	4.75	4.78

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

Товарно-материальные запасы

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

Аренда

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

Группа как арендодатель

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

Группа как арендатор

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

Метод эффективной ставки

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Группа заключает договора банковского вклада с условием сохранения сумм неснижаемого остатка, которые также классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании в составе краткосрочных и долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обесценение финансовых активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства и капитал

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

Займы банков и долговые ценные бумаги

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Затраты по займам

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

Признание дохода

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

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

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

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2014 и 2013 гг. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Пенсионные отчисления

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 149,745 тенге в месяц в 2014 г. (2013 г.: не более 139,950 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

Резервы

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Условные обязательства и условные активы

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

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii. имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - iii. имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

5. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы	49,149,581	19,839,621	5,520,616	84,595,647	565,599	159,671,064
Внутрисегментные доходы	(8,346,907)	(319,199)	(21,057)	(42,838,749)	(361,606)	(51,887,518)
Доходы	40,802,674	19,520,422	5,499,559	41,756,898	203,993	107,783,546
Себестоимость	(23,517,334)	(13,562,399)	(5,342,288)	(39,946,915)	(206,326)	(82,575,262)
Общие и административные расходы	(1,738,396)	(2,201,280)	(1,849,934)	(1,287,464)	(576,892)	(7,653,966)
Расходы по реализации	(11,136)	-	-	(1,756,476)	-	(1,767,612)
Финансовые расходы	(2,463,996)	(130,701)	(4,297)	(167,614)	(100,876)	(2,867,484)
Финансовые доходы	203,951	72,935	26,392	948	557,106	861,332
Убыток от курсовой разницы	(813,525)	(1,569)	(5,693)	(6,154)	(34,620)	(861,561)
Убыток от обесценения основных средств	(88,902)	(330,782)	(26,681)	(19,986)	-	(466,351)
Прочие доходы	705,438	1,009,185	(1,414)	417,645	1,627	2,132,481
Расходы по подоходному налогу	(2,710,175)	(967,903)	23,697	52,669	(1,754)	(3,603,466)
Прибыль за год	10,368,599	3,407,908	(1,680,659)	(956,449)	(157,742)	10,981,657
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	24,039,635	7,704,148	1,920,665	154,820	162,954	33,982,222
Износ основных средств	3,803,358	2,000,447	631,606	90,619	20,973	6,547,003

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы	44,759,364	17,748,160	4,777,649	73,927,006	468,892	141,681,071
Внутрисегментные доходы	(6,451,666)	(214,487)	(1,595)	(40,608,724)	(267,300)	(47,543,773)
Доходы	38,307,698	17,533,673	4,776,054	33,318,282	201,592	94,137,298
Себестоимость	(22,558,429)	(12,450,556)	(4,981,470)	(30,680,869)	(12,807)	(70,684,131)
Общие и административные расходы	(2,128,102)	(1,855,675)	(1,236,286)	(1,161,994)	(486,032)	(6,868,090)
Расходы по реализации	(20,668)	-	-	(1,606,012)	11,371	(1,615,308)
Финансовые расходы	(2,226,386)	(40,645)	(22,940)	(97,573)	(25,564)	(2,413,109)
Финансовые доходы	236,115	33,556	5,059	762	396,610	672,102
Убыток от курсовой разницы	(40,875)	(4,948)	2,250	(581)	11,682	(32,471)
Прочие доходы	(115,414)	113,029	24,219	475,493	(31,661)	465,665
Расходы по подоходному налогу	(2,438,860)	(786,436)	108,272	(154,776)	-	(3,271,800)
Прибыль за год	9,015,079	2,541,998	(1,324,842)	92,732	65,191	10,390,156
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	15,858,250	5,378,190	1,639,639	235,318	65,491	23,176,888
Износ основных средств	3,251,464	1,755,443	519,949	78,283	27,483	5,632,622

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2013 г.	23,005,685	88,940,280	1,513,158	262,764	16,353,252	130,075,139
Поступления	62,562	730,089	243,707	99,298	22,041,232	23,176,888
Внутренние перемещения	1,819,604	18,899,630	168,327	9,833	(20,897,394)	-
Изменение в оценках по рекультивации золототвалов	22,253	-	-	-	-	22,253
Выбытия	(22,528)	(366,698)	(2,247)	(12,565)	(45,712)	(449,750)
На 31 декабря 2013 г.	24,887,576	108,203,301	1,922,945	359,330	17,451,378	152,824,530
Поступления	8,542	1,789,136	86,446	59,594	32,038,504	33,982,222
Переоценка	4,887,215	37,029,492	465,862	28,455	-	42,411,024
Элиминация накопленного износа при переоценке	(3,141,159)	(17,005,869)	(941,219)	(158,029)	-	(21,246,276)
Внутренние перемещения	863,988	26,763,745	420,148	(1,271)	(28,046,610)	-
Выбытия	(152,480)	(1,184,905)	(314)	(18,489)	(8,616)	(1,364,804)
На 31 декабря 2014 г.	27,353,682	155,594,900	1,953,868	269,590	21,434,656	206,606,696
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(1,265,657)	(8,033,168)	(509,893)	(99,249)	-	(9,907,967)
Расходы по износу	(1,031,882)	(4,381,831)	(185,436)	(33,473)	-	(5,632,622)
Выбытия	10,423	144,952	2,169	7,925	-	165,469
На 31 декабря 2013 г.	(2,287,116)	(12,270,047)	(693,160)	(124,797)	-	(15,375,120)
Расходы по износу	(1,073,044)	(5,171,478)	(252,529)	(49,952)	-	(6,547,003)
Элиминация накопленного износа при переоценке	3,141,159	17,005,869	941,219	158,029	-	21,246,276
Выбытия	6,539	321,567	12,705	12,696	-	353,507
На 31 декабря 2014 г.	(212,462)	(114,089)	8,235	(4,024)	-	(322,340)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	27,141,220	155,480,811	1,962,103	265,566	21,434,656	206,284,356
На 31 декабря 2013 г.	22,600,460	95,933,254	1,229,785	234,533	17,451,378	137,449,410

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, скорректированного на дисконтированные будущие денежные потоки (Примечание 3), а именно, метода определения стоимости: замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

В результате переоценки на 31 декабря 2014 г. Группа признала прирост стоимости основных средств на сумму 42,877,375 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 8,575,475 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также убыток от обесценения основных средств на сумму 466,351 тыс. тенге в составе прибыли и убытка.

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2014 г.	17,085,672	100,440,576	1,060,891	132,316	21,434,656	140,154,111
На 31 декабря 2013 г.	16,324,543	73,543,531	1,114,520	153,174	17,451,378	108,587,146

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам, а также амортизацию дисконта по займу ФЧТ и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, за вычетом процентных доходов от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 1,664,901 тыс. тенге и 710,793 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 100,194,983 тыс. тенге и 58,166,610 тыс. тенге, соответственно (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. полностью изношенные основные средства по балансовой стоимости составили 109,521 тыс. тенге и 103,508 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. движение гудвила представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Стоимость		
На 1 января	2,424,419	2,424,419
На 31 декабря	2,424,419	2,424,419

Балансовая стоимость гудвила была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	АО «ПАВЛОДАР- ЭНЕРГО»	ТОО «Астана- энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2013 г.	1,687,141	737,278	2,424,419
Гудвил, признанный на 31 декабря 2014 г.	1,687,141	737,278	2,424,419

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Группа проводит оценку на предмет обесценения гудвила, ежегодно или чаще, если есть признаки возможного обесценения. Ключевые допущения, на основании которых руководство определило эксплуатационную ценность, включают ставки дисконтирования и темпы роста.

Руководство Группы оценивает средневзвешенную процентную ставку в диапазоне от 11%-12% с целью оценки стоимости от ее использования для расчета ее генерирующих единиц. По мнению руководства, запланированное годовое увеличение объемов реализации и тарифов на тепловую и электрическую энергию в течение следующих пяти лет является разумно достижимым.

В связи со стабильными рыночными условиями и положительными прогнозируемыми потоками денежных средств данных генерирующих единиц обесценение гудвила не было обнаружено по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, выданные за основные средства и нематериальные активы	6,073,298	9,727,876
Долгосрочная часть НДС к возмещению	385,256	418,079
Прочие	94,750	19,567
Резерв по сомнительным долгам	(21,125)	-
	<u>6,532,179</u>	<u>10,165,522</u>

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Прочие финансовые активы:</i>		
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	9,784,699	9,263,167
Проценты к получению	12	435
	<u>9,784,711</u>	<u>9,263,602</u>
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	650,028	465,801
Неснижаемые остатки по депозитам	798,866	438,534
	<u>1,448,894</u>	<u>904,335</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

В течение полугодического периода, предшествующего дате погашения, Группа накапливает денежные средства на резервных счетах для обслуживания займов от ЕБРР. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, и соответственно, классифицированы как денежные средства ограниченные в использовании, в составе активов, в консолидированном отчете о финансовом положении.

В 2014 г. Группа признала доход по процентам на общую сумму 644,996 тыс. тенге (2013 г.: 409,623 тыс. тенге) (Примечание 32).

В 2014 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 2.8%-7.5% (2013 г.: 2.8%-9%).

Прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	9,607,059	8,487,445
Доллары США	1,626,546	1,680,492
	<u>11,233,605</u>	<u>10,167,937</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасные части	3,228,402	2,049,715
Уголь, мазут	1,565,162	1,340,798
Металлопрокат и продукция	640,995	627,411
Электротехнические материалы	381,119	276,750
Строительные материалы	210,566	175,516
Прочие	709,017	562,260
	<u>6,735,261</u>	<u>5,032,450</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(141,476)</u>	<u>(95,040)</u>
	<u>6,593,785</u>	<u>4,937,410</u>

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(95,040)	(89,993)
Начислено (Примечание 29)	<u>(46,436)</u>	<u>(5,047)</u>
На 31 декабря	<u>(141,476)</u>	<u>(95,040)</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	13,965,350	11,083,895
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	185,328	423,573
Прочая	53,371	51,827
	<u>14,204,049</u>	<u>11,559,295</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,593,272)</u>	<u>(1,778,120)</u>
	<u>12,610,777</u>	<u>9,781,175</u>

Средний кредитный период по предоставленным услугам составляет 60 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности в течение первых 60 дней с даты выставления счета не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по годовой ставке рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан. Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100%, 50%, 25%, и 5% от всей суммы задолженности сроком более 365 дней, 271-365 дней, 181-270 дней, и 90-180 дней, соответственно. Группа привлекает независимую юридическую компанию для содействия для взыскания торговой дебиторской задолженности сроком более 180 дней. Невозвратные суммы списываются за счет ранее созданного резерва.

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(1,778,120)	(1,897,390)
Начислено (Примечание 29)	(15,756)	(4,591)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>200,604</u>	<u>123,861</u>
На 31 декабря	<u>(1,593,272)</u>	<u>(1,778,120)</u>

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
90-180 дней	27,722	52,412
181-270 дней	88,381	69,508
271-365 дней	242,589	264,607
Свыше 365 дней	<u>1,234,580</u>	<u>1,391,593</u>
	<u>1,593,272</u>	<u>1,778,120</u>

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)**

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	12,610,699	9,781,175
Российский рубль	78	-
	<u>12,610,777</u>	<u>9,781,175</u>

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
За услуги	684,509	930,488
За товары	604,651	625,247
Прочие	10,847	29,253
	<u>1,300,007</u>	<u>1,584,988</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(11,293)</u>	<u>(57,891)</u>
	<u>1,288,714</u>	<u>1,527,097</u>

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(57,891)	(58,244)
Восстановлено/(начислено) (Примечание 29)	39,863	(23,502)
Списано за счет ранее созданного резерва	6,735	23,855
На 31 декабря	<u>(11,293)</u>	<u>(57,891)</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	1,129,185	890,702
Налог у источника выплаты	224,084	140,520
Налог на имущество	10,696	22,012
Прочие	58,921	9,569
	<u>1,422,886</u>	<u>1,062,803</u>

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность связанной стороны	873,881	1,358,689
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	784,077	625,998
Задолженность работников и недостачи	289,775	105,605
Расходы будущих периодов	69,497	65,219
Прочая	563,557	436,557
	<u>2,580,787</u>	<u>2,592,068</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(507,594)</u>	<u>(513,114)</u>
	<u>2,073,193</u>	<u>2,078,954</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность связанной стороны включает дебиторскую задолженность на сумму 873,881 тыс. тенге, от акционера, АО «ЦАТЭК», со сроком погашения до 31 декабря 2015 г. Группа отразила дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 11.6%-12.5%. Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 40,130 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 8,062 тыс. тенге (2013 г.: 146,324 тыс. тенге и 29,265 тыс. тенге соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала процентный доход в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости дебиторской задолженности на сумму 105,623 тыс. тенге (2013 г.: 160,475 тыс. тенге) (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы, в основном, включала штрафы на сумму 784,077 тыс. тенге и 625,998 тыс. тенге, соответственно, выставленные юридическим и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(513,114)	(270,156)
Начислено (Примечание 29)	(59,581)	(276,882)
Списано за счет ранее созданного резерва	65,101	33,924
На 31 декабря	<u>(507,594)</u>	<u>(513,114)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках	2,532,253	2,869,985
Денежные средства в кассе	256,184	171,450
Денежные средства в пути	17,495	10,395
	<u>2,805,932</u>	<u>3,051,830</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	2,731,533	2,616,395
Доллары США	74,368	435,432
Российские рубли	31	-
Евро	-	3
	<u>2,805,932</u>	<u>3,051,830</u>

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доля	Кол-во акций	Доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	64.62%	23,877,171	62.12%	19,968,884
ЕБРР	24.16%	8,928,508	24.99%	8,033,825
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	11.22%	4,145,454	12.89%	4,145,454
	<u>100%</u>	<u>36,951,133</u>	<u>100%</u>	<u>32,148,163</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Объявленный уставный капитал Группы составляет 50,000,000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. количество неразмещенных акций составляет 13,048,867 штук и 17,851,827 штук, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46,043,272 тыс. тенге и 37,590,045 тыс. тенге соответственно.

В 2014 и 2013 гг. Группа объявила дивиденды на сумму 2,344,652 тыс. тенге и 1,849,296 тыс. тенге, соответственно.

В июле 2014 г., основной акционер Компании АО «ЦАТЭК» передал 51.59% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» в счет 4,802,970 выпущенных акций Компании (эквивалентно 8,453,227 тыс. тенге).

В ноябре 2014 г. Компания приобрела 48.41% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» у третьей стороны за 7,280,000 тыс. тенге. В 2014 г. Компания оплатила 5,401,551 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания является единственным акционером данного дочернего предприятия.

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,348,105 тыс. тенге и 4,288,735 тыс. тенге включал:

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

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В июле 2007 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», дочернее предприятие, объявило о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в пределах 6.8%-13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

В декабре 2009 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», дочернее предприятие, объявило о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с фиксированной процентной ставкой в размере 12.5%, полугодовыми платежами и сроком погашения 10 лет.

В ноябре 2013 г. АО «ЦАЭК» объявило о выпуске 100,000,000 купонных облигаций на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с фиксированной ставкой 6% в течение первых трех лет и затем индексированной процентной ставкой в пределах 6-8%, полугодовыми платежами и сроком погашения 10 лет.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

19. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основной долг по банковским займам	43,529,025	28,531,422
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	344,737	245,535
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	114,878	31,232
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(886,630)	(917,642)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(313,447)	(151,615)
Итого	42,788,563	27,738,932
За вычетом:		
Краткосрочные займы	(9,763,364)	(5,868,149)
Текущая часть долгосрочного займа	(3,844,819)	(2,969,013)
Долгосрочные займы	29,180,380	18,901,770

Долгосрочные займы включают займы от ЕБРР предназначенный для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по реконструкции и модернизации активов Группы. АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам от ЕБРР.

Эффективная ставка по долгосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 3.7% и 9.45% - 10.12%, соответственно. Эффективная ставка по краткосрочным займам деноминированным в тенге и долларах США составила 6.5% и 7.5% - 14%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение второго года	2,507,811	3,832,990
От двух до пяти лет включительно	14,787,459	7,504,180
От пяти лет и выше	11,885,110	7,564,600
	29,180,380	18,901,770

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Долгосрочные и краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	18,013,981	16,043,138
Доллары США	25,515,044	12,488,284
	<u>43,529,025</u>	<u>28,531,422</u>

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. доходы будущих периодов на сумму 1,358,972 тыс. тенге и 1,452,974 тыс. тенге, соответственно, представлены:

(а) корректировкой справедливой стоимости займа на сумму 943,979 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 968,334 тыс. тенге).

(б) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности, на сумму 414,993 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 484,640 тыс. тенге).

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Ожидаемые недисконтированные денежные потоки, необходимые для выполнения обязательств Группы составили 1,991,047 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости на сумму 476,390 тыс. тенге и 481,235 тыс. тенге, соответственно. Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования и инфлированно в размере 7%.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	481,235	408,775
Финансовые расходы (Примечание 31)	77,299	50,207
Изменение в оценке	<u>(82,144)</u>	<u>22,253</u>
На 31 декабря	<u>476,390</u>	<u>481,235</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение 1 года	150,542	-	109,993	-
Больше 1 года, но не более 5 лет	752,713	-	640,362	-
Более 5 лет	150,542	-	147,453	-
	1,053,797	-	897,808	-
За вычетом: будущих финансовых платежей	(155,989)	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	897,808	-	897,808	-
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Включая:				
- краткосрочная часть			109,993	-
- долгосрочная часть			787,815	-
			897,808	-

В 2014 году Группа заключила договор финансовой аренды трансформаторной подстанции ПС 110/10 кВт «Северная» с Акиматом Целиноградского района, Акмолинской области. Срок аренды составляет 7 лет. Группа имеет право досрочного выкупа в течение всего срока аренды. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечивается сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. Процентная ставка составляет 5% годовых.

23. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приобретенные услуги	6,690,762	4,347,184
Приобретенные товары	2,505,102	1,081,685
Ремонт и строительные услуги	1,830,010	1,041,996
Топливо	604,887	616,964
Основные средства	171,161	351,024
Прочая	185,363	167,014
	11,987,285	7,605,867

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	11,430,838	7,531,760
Российские рубли	556,447	74,107
	<u>11,987,285</u>	<u>7,605,867</u>

24. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. авансы полученные на суммы 3,030,985 тыс. тенге и 3,448,184 тыс. тенге, соответственно, включали в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

25. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	286,001	418,850
Фонд загрязнения окружающей среды	210,125	228,233
Индивидуальный подоходный налог	114,393	100,039
Социальный налог	66,605	57,411
Обязательства по социальному страхованию	35,343	21,913
Налог на имущество	17,072	5,525
Прочие	40,042	51,720
	<u>769,581</u>	<u>883,691</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность за акции	1,878,450	-
Задолженность по дивидендам	1,278,852	-
Задолженность перед работниками	612,255	571,886
Резервы по неиспользованным отпускам	421,280	360,248
Пенсионные отчисления	158,707	140,124
Страховка к уплате	55,381	50,800
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	43,345	68,891
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату	11,403	22,270
Прочие	99,322	175,141
	<u>4,558,995</u>	<u>1,389,360</u>

27. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Продажа электрической энергии	63,263,117	58,023,663
Продажа тепловой энергии	19,296,456	15,494,775
Передача электрической энергии	19,520,422	15,639,619
Передача тепловой энергии	5,499,559	4,777,649
Прочие	203,992	201,592
	<u>107,783,546</u>	<u>94,137,298</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

28. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	29,522,418	19,860,880
Уголь, мазут	13,612,252	12,936,746
Передача электрической и тепловой энергии	10,065,078	11,797,081
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	8,539,789	7,938,717
Услуги полученные	6,633,316	5,828,318
Износ и амортизация	6,217,447	5,328,715
Товарно-материальные запасы	3,689,678	3,454,718
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для собственных нужд	1,283,278	1,078,919
Вода на технологические цели	778,795	678,635
Резерв на неиспользованные отпуска	18,540	10,353
Расходы по вознаграждениям работникам	6,559	3,885
Прочие	2,208,112	1,767,164
	<u>82,575,262</u>	<u>70,684,131</u>

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,978,905	2,457,184
Налоги, кроме подоходного налога	1,283,786	1,140,681
Транспортные услуги	312,619	256,224
Износ и амортизация	245,518	240,998
Банковские комиссии	244,615	220,000
Расходы по аренде	238,300	235,937
Юридические и аудиторские услуги	201,352	182,735
Товарно-материальные запасы	181,270	159,062
НДС	119,855	82,154
Командировочные расходы	116,399	113,950
Вознаграждение членам совета директоров	110,438	88,237
Коммуникационные расходы	86,114	77,641
Резерв по сомнительной задолженности (Примечания 8, 11, 12, 14)	56,599	304,975
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 10)	46,436	5,047
Резерв на неиспользованные отпуска	39,983	15,887
Прочие	1,391,777	1,287,378
	<u>7,653,966</u>	<u>6,868,090</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

30. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,208,302	1,050,229
Товарно-материальные запасы	88,351	91,881
Расходы по аренде	87,141	78,569
Банковские комиссии	71,464	95,204
Износ и амортизация	55,300	50,301
Транспортные услуги	39,812	61,762
Расходы на охрану	32,656	48,474
Прочие	184,586	138,888
	<u>1,767,612</u>	<u>1,615,308</u>

31. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	1,323,101	1,304,160
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	1,250,509	849,909
Расходы по амортизации дисконта по облигациям	160,024	173,607
Расходы по процентам, относящимся к обязательствам по рекультидации золоотвалов (Примечание 21)	77,299	50,207
Прочие	56,551	35,226
	<u>2,867,484</u>	<u>2,413,109</u>

32. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозитах (Примечание 9)	644,996	409,623
Амортизация корректировки до справедливой стоимости (Примечание 14)	105,623	160,475
Доход от размещения облигаций	51,082	61,357
Доходы по процентам по гарантийным взносам	31,300	36,203
Доход по процентам по ссудам, выданным работникам	3,975	4,444
Прочие	24,356	-
	<u>861,332</u>	<u>672,102</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

33. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) от реализации основных средств	814,567	(78,006)
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	751,386	283,208
Доход от списания кредиторской задолженности	66,164	144,821
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(63,563)	(52,941)
Прочие доходы	563,927	168,583
	<u>2,132,481</u>	<u>465,665</u>

34. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В 2014 и 2013 гг. ставка подоходного налога равна 20%.

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

	2014 г.	2013 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	335,082	866,941
Расходы по отложенному подоходному налогу	<u>3,268,384</u>	<u>2,404,859</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>3,603,466</u>	<u>3,271,800</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отложенные налоговые активы в результате:	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Переноса налогового убытка	1,865,330	1,401,448
Резерва по сомнительным долгам	157,351	205,544
Начисленных налогов, но не оплаченных	60,905	62,852
Корректировки до справедливой стоимости дебиторской задолженности АО «ЦАТЭК»	8,062	29,265
Обязательств по рекультивации золоотвалов	95,278	97,263
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	25,001	19,165
Резерва по неиспользованным отпускам	79,385	71,206
Прочих временных разниц	144,475	128,216
Итого отложенные налоговые активы	2,435,787	2,014,959
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(34,092,945)	(21,768,490)
Прочих временных разниц	(36,027)	(103,857)
Итого отложенные налоговые обязательства	(34,128,972)	(21,872,347)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	(31,693,185)	(19,857,388)
Отложенные налоговые обязательства	(31,809,901)	(20,001,637)
Отложенные налоговые активы	116,716	144,249
Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:		
	2014 г.	2013 г.
Сальдо на 1 января	(19,857,388)	(17,481,794)
Увеличение отложенных налоговых обязательств	(11,835,797)	(2,375,594)
Сальдо на 31 декабря	(31,693,185)	(19,857,388)
Отражено:		
в составе прибыли или убытка	(3,268,384)	(2,404,859)
в составе прочего совокупного дохода	(8,575,475)	-
в капитале	8,062	29,265
	(11,835,797)	(2,375,594)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	14,585,123	13,661,956
Налог по установленной ставке в размере 20%	2,917,025	2,732,391
Изменение в непризнанных налоговых активах	194,253	98,507
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет	4,565	7,818
Налоговый эффект постоянных разниц	487,623	433,084
Расходы по подоходному налогу	3,603,466	3,271,800

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
АО «ЦАТЭК»	83	56	163,058	153,900	-	108
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,011,495	-	54,514	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	197	853,825	128,530	397,691	66	420,909
	1,011,775	853,881	346,102	551,591	66	421,017

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «ЦАТЭК»	974,006	1,505,023	435,252	40,071
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	1,746,639	-	846	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,211	389	883,898	12,169
	2,721,856	1,505,412	1,319,996	52,240

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

Наименование	Займы, включая начисленное вознаграждение к уплате, от связанных сторон		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЕБРР	23,390,055	17,943,296	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	81,818	10,869,547	9,964,727	2,242,696	2,133,881
	<u>23,390,055</u>	<u>18,025,114</u>	<u>10,869,547</u>	<u>9,964,727</u>	<u>2,242,696</u>	<u>2,133,881</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке, связанной стороне	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
ЕБРР	1,022,551	564,243	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	2,484	13,416	701,340	232,074
	<u>1,025,035</u>	<u>577,659</u>	<u>701,340</u>	<u>232,074</u>

Ключевой персонал Группы

В 2014 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 500,676 тыс. тенге (2013 г.: 328,568 тыс. тенге).

36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают прочие финансовые активы, финансовые активы предназначенные для торговли, денежные средства, денежные средства, ограниченные в использовании, банковские займы, облигации, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	9,784,711	9,263,602
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	12,610,777	9,781,175
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов (Примечание 14)	2,003,696	2,013,735
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 9)	1,448,894	904,335
Денежные средства (Примечание 15)	2,805,932	3,051,830
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 18)	16,143,870	15,530,894
Банковские займы (Примечание 19)	42,788,563	27,738,932
Долгосрочная кредиторская задолженность	205,131	227,095
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 22)	897,808	-
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 23)	11,987,285	7,605,867
Прочие обязательства и начисленные расходы за вычетом резерва на неиспользованные отпуска и обязательств по пенсионным отчислениям (Примечание 26)	3,979,008	888,988

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 г. уменьшилась/увеличилась бы на 301,908 тыс. тенге (2013 г.: 77,458 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

Валютный риск

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы в валюте по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллары США	1,700,914	2,115,924	25,151,044	12,488,284
Российские рубли	109	-	556,447	74,107
Евро	-	3	-	-

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, деноминированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы	340,183	423,185
Финансовые обязательства	(5,030,209)	(2,497,657)

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционерах Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного,

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена следующим образом:

	Процент- ная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределен- ный срок	Итого
31 декабря 2014 г.						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая дебиторская задолженность	-	12,610,777	-	-	1,593,272	14,204,049
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов	-	2,003,696	-	-	507,594	2,511,290
Денежные средства	-	2,805,932	-	-	-	2,805,932
Торговая кредиторская задолженность		(11,987,285)			-	(11,987,285)
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(53,889)	(26,288)	(124,890)	-	(205,067)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резерва на неиспользованные отпуска и обязательств по пенсионным отчислениям	-	(3,979,008)	-	-	-	(3,979,008)
<u>Процентные:</u>						
Прочие финансовые активы	2.8-9%	10,392,790	-	-	-	10,392,790
Денежные средства, ограниченные в использовании	1-9%	1,518,976				1,518,976
Выпущенные облигации	6.8-12.5% Libor+3%, All-in-cost+4.5%	(1,337,012)	(18,297,731)	(2,822,841)	-	(22,457,584)
Банковские займы	7.5-12%	(14,887,487)	(17,739,085)	(17,096,742)	-	(49,723,314)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(150,542)	(752,713)	(150,542)	-	(1,053,797)
Чистая позиция		(3,063,052)	(36,815,817)	(20,195,015)	2,100,866	(57,973,018)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2013 г.						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая дебиторская задолженность	-	9,781,175	-	-	1,778,120	11,559,295
Прочая дебиторская задолженность, не включая расходы будущих периодов	-	2,013,735	-	-	513,114	2,526,849
Денежные средства	-	3,051,830	-	-	-	3,051,830
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(76,389)	(46,199)	(104,507)	-	(227,095)
Торговая кредиторская задолженность	-	(7,605,867)	-	-	-	(7,605,867)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резерва на неиспользованные отпуска и обязательств по пенсионным отчислениям	-	(888,988)	-	-	-	(888,988)
<u>Процентные:</u>						
Прочие финансовые активы	2.8-9%	10,044,735	-	-	-	10,044,735
Денежные средства, ограниченные в использовании	1-9%	606,109	397,222	50,883	-	1,054,214
Выпущенные облигации	6.8-12.5% Libor+3%, All-in-cost+4.5%	(1,575,719)	(13,646,324)	(7,811,353)	-	(23,033,396)
Банковские займы		(10,279,328)	(11,370,299)	(11,070,367)	-	(32,719,994)
Чистая позиция		5,071,293	(24,665,600)	(18,935,344)	2,291,234	(36,238,417)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

В 2014 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно срокам оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа застраховала производственные объекты ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех в городе Павлодар и производственные объекты ТЭЦ-2 в городе Петропавловск. Группа не производила страхование других основных средств. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

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

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

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

37. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании	10,012,284	9,510,367
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	34,549,648	32,148,163
Прибыль за год на акцию, в тенге	289.79	295.83

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериаль ные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2014 г.:			
Простые акции	36,951,133	139,632,550	3,778.84
На 31 декабря 2013 г.:			
Простые акции	32,148,163	104,079,357	3,237.49

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Капитальные инвестиции

В 2009 году было принято Постановление Правительства Республики Казахстан «О предельных тарифах»: инвестиционная составляющая была включена в тариф на электроэнергию до 2016 года для целей реконструкции, модернизации и нового строительства производственных активов. Дочерние предприятия АО «ЦАЭК» ежегодно заключают Соглашение с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан в рамках инвестиционной программы:

(а) АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подписало Соглашение №244 «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2015 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 9,471,665 тыс. тенге до конца 2015 г. (8,088,365 тыс. тенге до конца 2014 г.).

(б) АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» подписало Соглашение №236 «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2015 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 7,023,814 тыс. тенге до конца 2015 г. (6,109,252 тыс. тенге до конца 2014 г.).

Формирование тарифов

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

Соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития

В 2009 г. Компания заключила соглашение о подписке с ЕБРР, согласно которому ЕБРР приобрел 24.88% акций Компании. В 2011 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 ЕБРР владеет 24.16% акции Компании (31 декабря 2013 г.: 24.99%) (Примечание 16). Согласно условиям соглашения с ЕБРР, Группа должна выполнять ряд финансовых показателей.

ТОО «Павлодарские тепловые сети» и ТОО «Петропавловские тепловые сети» обязаны соблюдать коэффициент обслуживания долга не менее 1:25 и коэффициент финансовый долг к прибыли после вычета расхода по подоходному налогу, расходов по процентам и амортизации не более 4:1, так же, АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» обязано соблюдать коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Однако, по состоянию на 31 декабря 2014 г., дочерние предприятия не выполнили данные финансовые показатели. Невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа. Руководство проинформировало ЕБРР о невыполнении показателей до отчетной даты и периодически обсуждало с ЕБРР план решения данного вопроса. 21 апреля 2015 г. и 1 мая 2015 г. дочерние предприятия получили согласие от ЕБРР о невыполнении финансовых показателей на 31 декабря 2014 г.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Соглашение с Исламским Инфраструктурным Фондом (ИИФ)

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ (представлен KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.), согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 ИИФ владеет 11.22% акции Компании (31 декабря 2013 г.: 12.89%) (Примечание 16). Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2015 г. согласно приказу Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На услуги по передаче и распределению электрической энергии снижен на 8.7%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен на 2.5%.

Согласно Соглашению, «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, на 2015 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 8.7%.

Согласно Соглашению, «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, на 2015 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 12.6%.

С 1 января 2015 г. согласно приказу Департамента комитета по регулированию естественных монополий по Акмолинской области были увеличены тарифы на реализацию электрической энергии юридическим лицам на 12.5% и физическим лицам на 10.2%.

Займы

10 февраля 2015 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» получило транш в сумме 2,250,000 тыс. тенге от ЕБРР.

В 2015 г. Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 1,040,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 10% годовых.

16 апреля 2015 г., Группа получила 10,000 тыс. долларов США в рамках договора займа с Азиатским Банком Развития.

Дивиденды

В 2015 г. Группа выплатила акционерам дивиденды на сумму 1,160,290 тыс. тенге.