**Консолидированная финансовая отчетность** за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТІ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	И 1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолилированной финансовой отчетности	11-69

# ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 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;
- 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 и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была утверждена руководством Группы 6 июня 2014 г.

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д. Президент

6 июня 2014 г.

Касымханова К.Э. Блавный бухгалтер

5 июня 2014 г.



ТОО «Делойт» пр. Аль-Фараби, 36, г. Алматы, 050059, Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40 Факс: +7 (727) 258 13 41 almaty@deloitte.kz www.deloitte.kz

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Акционерного Общества «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Центрально-Азиатская топливно-электроэнергетическая компания» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 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 финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte.

Дулат Тайтулеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000095

от 27 августа 2012 г.

ТОО «Делойт»

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

DEWITTE, U

Нурлан Бекенов Генеральный директор ТОО «Делойт»

6 июня 2014 г. Алматы, Республика Казахстан

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ		201011	201211
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	7	140,209,490	122,302,624
Гудвил	8	2,424,419	2,424,419
Нематериальные активы	Ü	165,743	102,931
Инвестиции в ассоциированные предприятия	9	3,621,006	2,129,728
Авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов	13	13,502,373	10,366,610
Отсроченные налоговые активы	22	144,249	145,087
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	331,805	242,906
Прочие долгосрочные активы	10	437,646	459,345
Tipo me domospo mais anniasi	_	107,010	
Итого долгосрочные активы	<del>-</del>	160,836,731	138,173,650
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	4,938,442	3,497,234
Торговая дебиторская задолженность	12	9,909,435	9,860,887
Авансы выланные	13	1,541,229	1,064,692
Предоплата по подоходному налогу		165,812	203,263
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	14	1,220,647	1,185,291
Прочая дебиторская задолженность	15	9,546,247	14,199,726
Прочие финансовые активы	16	9,297,887	9,739,211
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	1,012,098	391,126
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,138,597	1,511,990
Итого текущие активы	_	40,770,394	41,653,420
ВСЕГО АКТИВЫ	<u>=</u>	201,607,125	179,827,070
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	17,022,347	17,022,347
Дополнительно оплаченный капитал	10	3,456,226	3,488,520
Резерв по переоценке основных средств		12,462,413	13,277,760
Нераспределенная прибыль	<del>-</del>	28,219,286	23,624,288
Капитал, относящийся к капиталу акционеров			
Материнской компании		61,160,272	57,412,915
Неконтролирующие доли	19	41,623,535	38,042,650
Итого капитал	=	102,783,807	95,455,565

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	20	30,517,633	29,260,784
Долгосрочные займы	21	21,601,710	13,244,821
Отсроченные налоговые обязательства	22	20,258,093	17,872,035
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	481,235	253,348
Доходы будущих периодов	28	1,452,974	1,542,820
Обязательства по финансовой аренде		363,030	156,611
Обязательства по вознаграждениям работникам		98,904	92,071
Долгосрочная кредиторская задолженность		227,095	256,673
Итого долгосрочные обязательства		75,000,674	62,679,163
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			<b>700.455</b>
Текущая часть выпущенных облигаций	20	801,570	739,455
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	21	9,563,339	7,671,954
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	23	-	155,427
Торговая кредиторская задолженность	24	7,587,151	8,130,342
Авансы полученные	25	3,450,822	2,635,045
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	26	893,388	587,262
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		9,633	8,841
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		113,811	34,157
Корпоративный подоходный налог к уплате		1,933	1,968
Прочие обязательства и начисленные расходы	27	1,400,997	1,727,891
Итого текущие обязательства		23,822,644	21,692,342
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		201,607,125	179,827,070

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д. Президент

6 июня 2014 г.

истральнокомпанию обращения обращ

Касымханова К.Э. Главный бухгалтер

6 июня 2014 г.

Примечания на стр. 11-69 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

Приме- чания	2013 г.	2012 г.
29	94,483,625	84,306,372
30 _	(70,890,139)	(65,185,489)
	23,593,486	19,120,883
31	(6,876,975)	(6,290,685)
32		(1,385,971)
Control of the contro		41,167 784,194
33		1,224
3.4		265,361
		(5,036,879)
55	(1,505,107)	(-,,,
	33,865	27,693
36		3,860,930
_	11.255 ((7	11 297 017
	11,255,007	11,387,917
22 _	(3,277,206)	(2,382,436)
	7,978,461	9,005,481
37		(2,486,311)
_	7,978,461	6,519,170
_	<u> </u>	11,870
	-	11,870
ı:		
	-	(50,151)
		(32,164)
_		(82,315)
-		(70,445)
_	7.070.461	
-	7,978,461	6,448,725
	2 950 991	2 027 050
		3,027,950 3,491,220
	-,2,1	-,,
	2 950 991	2 052 622
		2,953,622
	4,127,500	3,495,103
38	115.72	90.99
	29 30 31 32 9 33 34 35 36 — 22 — —————————————————————————————	29 94,483,625 30 (70,890,139) 23,593,486 31 (6,876,975) 32 (1,615,308) 9 (18,722) 33 452,584 (27,430) 34 679,654 35 (4,965,487) 33,865 36 11,255,667 22 (3,277,206) 7,978,461  37 7,978,461  3,850,881 4,127,580  3,850,881 4,127,580

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д. Президент

6 июня 2014 г.

ТЕНТРАЛЬНО-АВИЗТАНСА ТОПЛОВНО-ОНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КИНАПМОМ

пания Касымханова К.Э. Главный бухгалтер

6 июня 2014 г.

Примечания на стр. 11-69 составляют неотъемдемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев Материнской компании	Неконтролиру ющие доли	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2012 г. Приобретение дочерних предприятий	17,022,347	3,402,520	14,219,382	82,315	19,435,133	54,161,697	34,272,589	88,434,286
(Примечание 36)	-	-	-	-	-	-	6,382,312	6,382,312
Изменение доли участия в дочерних предприятиях Амортизация фонда	-	-	-	-	318,171	318,171	1,107,918	1,426,089
переоценки	-	-	(831,963)	-	831,963	-	-	-
Дивиденды уплаченные (Примечание 18) Корректировка беспроцентных займов до справедливой стоимости, за минусом отсроченного налога на сумму	-	-	-	-	-	-	(379,414)	(379,414)
5,144 тыс. тенге (Примечания 15, 22 и 27) Выбытие дочерних предприятий	-	86,000	- (117,646)	-	(106,575) 117,646	(20,575)	- (6,835,858)	(20,575) (6,835,858)
Прибыль за год	-	-	-	-	3,027,950	3,027,950	3,491,220	6,519,170
Прочий совокупный убыток	<u>-</u>		7,987	(82,315)		(74,328)	3,883	(70,445)
Итого совокупный доход	<u>-</u>		7,987	(82,315)	3,027,950	2,953,622	3,495,103	6,448,725
Сальдо на 31 декабря 2012 г. 	17,022,347	3,488,520	13,277,760		23,624,288	57,412,915	38,042,650	95,455,565

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

MATH AK

ОНЕПТРАВНО-АЗИАТСКАЯ ОНЕПППОТ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

METAL

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределен ная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев Материнской компании	Неконтролиру- ющие доли	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2012 г.  Амортизация фонда переоценки Дивиденды уплаченные (Примечание 18)  Корректировка беспроцентных займов до справедливой стоимости, за минусом отсроченного налога на сумму	17,022,347	3,488,520	13,277,760 (815,347)	23,624,288 815,347	57,412,915	38,042,650 (703,760)	95,455,565 (703,760)
23,369 тыс. тенге (Примечания 15, 22 и 27)	-	(32,294)	-	(71,230)	(103,524)	-	(103,524)
Вклад в уставный капитал дочернего предприятия неконтролирующей долей Прибыль за год				3,850,881	3,850,881	157,065 4,127,580	157,065 7,978,461
Итого совокупный доход				3,850,881	3,850,881	4,127,580	7,978,461
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	17,022,347	3,456,226	12,462,413	28,219,286	61,160,272	41,623,535	102,783,807

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г.Д. Президент

6 июня 2014 г.

Касымханова К.Э. Главный бухгалтер

6 июня 2014 г.

Примечания на стр. 11-69 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	2013 г.	2012 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		7,978,461	6,519,170
Расходы по подоходному налогу	22, 37	3,277,206	2,877,021
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		5,884,888	5,327,634
Резерв по ссудам, предоставленным клиентам		-	2,641,209
Расходы по вознаграждению работникам		23,500	34,662
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	11	5,047	11,275
Начисление резерва по сомнительным долгам	12,13,15	308,665	409,192
Доходы по процентам по гарантийным взносам	34	(36,203)	(39,967)
Убыток от выбытия основных средств		67,688	86,873
Убыток от выбытия дочернего предприятия	37	-	4,203,437
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных предприятий	9	18,722	(41,167)
Финансовые расходы	35, 37	4,965,487	5,131,843
Чистую прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(33,865)	(27,693)
Доход от приобретения доли владения по цене, ниже справедливой			
стоимости	36	-	(3,860,930)
Доходы по курсовой разнице		(67,841)	(1,224)
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентных займов	34	(133,270)	(197,380)
Доход по процентам от средств, размещенных на депозите		(444,380)	(1,131)
Резерв по неиспользованным отпускам	_	13,832	12,013
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		21,827,937	23,084,837
Уменьшение ссуд, предоставленных клиентам		-	372,186
Увеличение товарно-материальных запасов		(1,405,045)	(655,842)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(57,814)	(2,778,049)
Увеличение авансов выданных		(499,054)	(198,118)
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных			
налогов		(8,765)	(686,392)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		425,758	(1,653,576)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(719,057)	1,128,720
Увеличение средств клиентов		-	1,176,420
Увеличение авансов полученных		815,777	816,516
Увеличение налогов и внебюджетных платежей к уплате		349,163	193,305
Уменьшение обязательств по рекультивации золоотвалов		-	(155,427)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(15,873)	(14,358)
Увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		76,725	493,240
Уменьшение доходов будущих периодов	_	(99,040)	(38,953)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		20,690,712	21,084,509
Уплаченный подоходный налог		(872,562)	(663,988)
Уплаченные проценты	_	(5,092,786)	(4,827,087)
Чистые денежные средства, полученные от операционной			
деятельности	_	14,725,364	15,593,434

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	2013 г.	2012 г.
инвестиционная деятельность:			125.250
Поступления от выбытия основных средств		82,591	135,350
Приобретение долгосрочных активов		(25,524,345)	(19,460,342)
Чистый приток денежных средств в связи с приобретением дочерних			152 962
предприятий	36	(252 (00)	152,863
Приобретение инвестиций		(353,600)	(2,204,020)
Поступление от продажи инвестиций		56,958	571,579
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерних предприятий	37	(0.000.524)	(11,373,202)
Размещение депозитов		(8,090,534)	(13,455)
Денежные средства, погашенные на депозите		7,787,447	
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		561,775	-
Поступление денежных средств от продажи акции		2,757,754	(46.564)
Приобретение нематериальных активов	-	(107,691)	(46,564)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	(22,829,645)	(32,237,791)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от неконтролирующих долей			1,437,367
Поступления от выпуска облигаций		1,144,552	3,893,727
Поступление займов		21,151,300	13,163,991
Выплата дивидендов	18	(703,760)	(379,414)
Погашение займа, предоставленного акционерам		-	1,426,404
Заем, полученный от акционера	27	-	671,698
Погашение займа, полученного от акционера	27	(541,698)	(130,000)
Заем, предоставленный связанной стороне	15	(20,000)	(56,900)
Погашение займа, предоставленного связанной стороне		64,743	664,337
Погашение займов		(11,142,128)	(12,040,263)
Погашение облигаций		(73,967)	(5,193,308)
Выплаты по финансовой аренде		(159,144)	(58,124)
Прочие долгосрочные активы	_	(4,892)	59,991
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	_	9,715,006	3,459,506
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,610,725	(13,184,851)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		15,882	2,925
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	17	1,511,990	14,693,916
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	17	3,138,597	1,511,990
	-		

#### Неденежные операции:

- В 2013 г. Группа капитализировала расходы по процентам, относящимся к банковским займам, на общую сумму 733,392 тыс. тенге (2012 г.: 278,227 тыс. тенге) (Примечание 7).
- В 2013 г. Группа самортизировала дисконт/премию по выпущенным облигациям на сумму 281,897 тыс. тенге (2012 г.: 205,352 тыс. тенге).
- В 2013 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 22,369 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно (2012 г.: 42,364 тыс. тенге и 194,596 тыс. тенге, соответственно).
- В 2013 г. АО «Каустик» погасило задолженность по беспроцентному займу, в счет задолженности по выкупленным акциям АО «Каустик» на сумму 1,156,400 тыс. тенге (Примечание 15).
- В 2013 г. Группа инвестировала основные средства на общую сумму 157,065 тыс. тенге в ТОО «Павлодар Водоканал-Северный», дочернее предприятие.

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г.Д. Президент

6 июня 2014 г.

RENEATHER KONTAKAN AND ANALYSIS OF THE PROPERTY OF THE PROPERT

Касымханова К.Э. Главный бухгалтер

6 июня 2014 г.

Примечания на стр. 11-69 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» («ЦАТЭК») (далее – «Компания» или «Материнская компания») было образовано 1 сентября 1998 г. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

Основная деятельность Компании и ее дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»): производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии.

По состоянию, на 31 декабря 2013 и 2012 гг. акционерами Компании являются г-н Амирханов Е. (30.99%), г-н Клебанов А. (30.99%), г-н Кан С. (30.99%) и г-жа Артамбаева Г. (7.03%) - резиденты Республики Казахстан.

Компания является материнской компанией следующих юридических лиц:

Дочерние	Место-	Основная деятельность	Долевое участие	
предприятия:	расположение		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ТОО «Павлодар Водоканал- Северный» АО «Центрально- Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее -	г. Павлодар, Республика Казахстан г. Алматы, Республика Казахстан	Передача технической воды Производство, передача, распределение и реализация электрической и тепловой энергии	80.00 %	-
«ЦАЭК») АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» (далее - «Акмолинская РЭК»	г. Астана, Республика Казахстан	Передача, распределение и реализация электрической энергии	62.12%	62.12%
или «АРЭК»)			51.59%	51.59%

В ноябре 2013 г. Компания основала дочернее предприятие ТОО «Павлодар Водоканал-Северный», деятельностью которого является передача технической воды для промышленных предприятий. Доля участия Компании в данном дочернем предприятие составляет 80%.

В 2012 г. Компания приобрела 51.59% акций АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», деятельностью которой является передача и распределение электрической энергии в Акмолинской области. АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания» владеет 100% доли участия в ТОО «АРЭК-Энергосбыт», осуществляющем реализацию электрической энергии.

В связи с законодательными ограничениями в финансовом секторе, введенными в действие с 1 января 2013 г., Компания снизила контрольные доли владения в дочернем банке - АО «Эксимбанк Казахстан» и пенсионном фонде АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана». Доли участия на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составили 24.99% и 9.74%, соответственно (Примечание 37).

В декабре 2012 г. Компания также реализовала ТОО «Институт Казэнергопром», владеющее 100% простых акций АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» (Примечание 37).

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составляла 10,445 человек и 10,144 человека, соответственно.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Группы 6 июня 2014 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

#### Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

#### 3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Принцип соответствия

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

#### Принципы подготовки отчетности

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

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Поправки к МСФО 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных стандартах.

В текущем году Группа впервые применила МСФО 13. Этот стандарт устанавливает единый подход к оценке по справедливой стоимости и раскрытиям об оценке справедливой стоимости. Переходные положения МСФО 13 позволяют не применять стандарт к сравнительной информации за периоды до начала применения. Соответственно, Группа не делала сравнительных раскрытий по МСФО 13 за 2012 г. (раскрытия за 2013 г. – в Примечании 40). Помимо дополнительных раскрытий, применение МСФО 13 существенно не повлияло на показатели отчетности.

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода». Данные поправки вводят новую терминологию в отчете о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с ними «отчет о совокупном доходе» стал называться «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Поправки также вводят требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: а) статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибылях и убытках; и б) статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибылях и убытках при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода также необходимо распределять по этим двум группам. При этом поправки не отменяют возможность выбора варианта представления статей прочего совокупного дохода до или после вычета налога на прибыль. Поправки требуют ретроспективного применения, поэтому представление статей прочего совокупного дохода за сравнительный период было изменено. Другого влияния поправок на прибыли и убытки, прочий совокупный доход и общий совокупный доход не было.

Применение вышеуказанных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы. Дополнения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Группа приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, и вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы — некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают влияния на суммы отчетности.

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

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

Группа не приняла следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Пойотритонии

	деиствительно
	для учетных периодов
	начиная с и после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 г.
Поправки к МСФО 10, МСФО 12, и МСБУ 27 «Инвестиционные предприятия»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2014 г.

Руководство Группы предполагает, что данные Стандарты и Интерпретации и соответствующие поправки, если применимы, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первоначального применения.

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

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.

#### Объединение организаций

Сделки по объединению бизнесов учитываются Группой по методу покупки, за исключением объединений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отсроченные налоговые активы и обязательства или активы и обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения предприятий.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

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

Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения признается в прибылях и убытках в момент его возникновения.

Неконтролирующие доли, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с методом, описанным в другом МСФО.

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.

#### Операции в иностранной валюте

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доллар США	153.61	150.74
Российский рубль	4.69	4.96

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

	2013 г.	2012 г.	
Доллар США	152.13	149.11	
Российский рубль	4.78	4.80	

#### 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	5-70 лет
Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-18 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Обесценение долгосрочных активов

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

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

#### Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированным является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке или прочем совокупном доходе ассоциированного предприятия. В случаях когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает долю владения Группы в таком ассоциированном предприятии (которая включает любые долгосрочные доли владения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия.

#### Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, в случаях когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

#### 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.

#### Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («FVTPL»); удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи («AFS»); а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их характеристики и целей приобретения и происходит в момент их признания.

#### Финансовые активы категории FVTPL

Финансовый актив классифицируется как FVTPL, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию FVTPL.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью его продажи в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании входит в состав портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и по которому есть недавняя история краткосрочного извлечения выгоды, или
- является производным финансовым инструментом, не определенного как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию FVTPL в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или признании активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как FVTPL.

Финансовые активы FVTPL учитываются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 40.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории «инвестиций, удерживаемых до погашения». Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа реализует или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в определенных специфических обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

#### Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции категории «имеющиеся в наличии для продажи» представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на прибыли или убытки.

Инвестиции в долевые ценные бумаги категории AFS, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

#### 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 и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, на текущих банковских счетах и денежные средства на счетах у брокера.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 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, за исключением активов категории FVTPL, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке инвестициям в долевые инструменты категории AFS, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения долевых финансовых инструментов считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- неуплата или просрочка по уплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- отсутствие активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Объективным признаком снижения стоимости портфеля ссуд и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение просрочки при погашении задолженности по портфелю, а также наблюдаемые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не подлежат восстановлению в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Убыток от обесценения напрямую уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежной дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются в прибылях и убытках.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если убыток от обесценения уменьшается в последующем периоде, и уменьшение может быть объективно оценено как событие, произошедшее после того, как обесценение было признано, предыдущий признанный убыток восстанавливается через прибыль или убыток в пределах балансовой стоимости инвестиции на дату восстановления убытка от обесценения, которая не должна превышать амортизированную стоимость актива, если бы убыток от обесценения не был признан.

#### Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, только тогда, когда истекло право на получение денежных потоков от актива или Группа передала другой стороне практически все риски и выгоды, связанные с активом. Если Группа не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе и связанное обязательство на суммы, которые Группе придется выплатить. Если Группа оставила за собой практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченное заимствование на полученные средства.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере, разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в прибыли или убытке.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Группа оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, и Группа продолжает контролировать актив), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую он продолжает признавать, и частью, которую она больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке. Накопленный доход или расход, который ранее был признана и частью, которая продолжает быть признана и частью, которая не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

#### 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.

#### 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

#### Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток («FVTPL»), либо как прочие финансовые обязательства.

#### Финансовые обязательства категории FVTPL

Финансовые обязательства классифицируются как FVTPL, когда финансовые обязательства предназначены для торговли, а также обязательства, определенные в категорию FVTPL.

Производные финансовые инструменты являются финансовыми обязательствами, классифицируемыми как «предназначенные для торговли».

Финансовые обязательства категории FVTPL отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 40.

#### 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.

## Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### Займы банков и долговые ценные бумаги

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

#### Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

#### Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты по возмещению убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как FVTPL, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

#### 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. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

#### Затраты по займам

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

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

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

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

Ставка вознаграждения по некоторым кредитным соглашениям с EБРР 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 согла шениями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Признание дохода по электрической и тепловой энергии и прочее

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 продаже электрической энергии и передаче 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.

#### Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки — это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток («FVTPL»).

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### Налогообложение

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Отсроченный налог признается по разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные 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.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченные 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 отсроченным 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 2013 и 2012 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 139,950 тенге в месяц в 2013 г. (2012 г.: не более 130,793 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по пенсионным отчислениям после их выхода на пенсию.

#### Пенсионные обязательства

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончанию трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

#### Условные обязательства

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

#### Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной по отношению к Группе, если:

- а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - і. 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 компанию; или
  - ііі. 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 Группе, 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. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ И СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Определение справедливой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа производит оценку изменения балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

#### 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 представляет 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 дату данной консолидированной финансовой отчетности.

#### 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.

#### Обязательства по рекультивации

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Резервы

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

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

#### Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 — «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

#### 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.

#### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Учетные политики в отношении отчетных сегментов аналогичны учетным политикам Группы, описанным в Примечании 4.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

			A, •			
Ключевые операционные показатели	Производ- ство тепловой и электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление тепловой энергии	Реализация тепловой и электри- ческой энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	44,759,364	17,748,160	4,777,649	73,927,006	969,407	142,181,586
Внутрисегментные доходы	(6,451,667)	(5,254,114)	(1,595)	(35,562,454)	(428,131)	(47,697,961)
Доходы от реализации внешним						
покупателям	38,307,697	12,494,046	4,776,054	38,364,552	541,276	94,483,625
Себестоимость	(22,558,430)	(9,515,207)	(4,981,470)	(33,616,160)	(218,872)	(70,890,139)
Общие и административные	(2.129.110)	(1.955.675)	(1.226.206)	(1.121.004)	(404.010)	(6.976.075)
расходы Расходы по	(2,128,110)	(1,855,675)	(1,236,286)	(1,131,994)	(494,910)	(6,876,975)
реализации	(20,669)	-	-	(1,583,266)	(11,373)	(1,615,308)
Финансовые расходы	(2,226,386)	(40,561)	(22,940)	(97,657)	(2,577,943)	(4,965,487)
Финансовые доходы	75,640	33,556	5,059	762	564,637	679,654
Расходы от курсовой	ŕ	,	,		,	,
разницы	(40,875)	(4,948)	2,250	(581)	16,724	(27,430)
Прочие доходы Доля в убытке ассоциированных	(127,494)	104,105	21,059	469,060	(14,146)	452,584
предприятий Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через	-	-	-	-	(18,722)	(18,722)
прибыли или						
убытки	-	-	-	-	33,865	33,865
Расходы по						
подоходному						
налогу	(2,409,594)	(786,436)	108,272	(154,777)	(34,671)	(3,277,206)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	8,871,779	428,880	(1,328,002)	2,219,939	(2,214,135)	7,978,461
Прочая ключевая информация о сегментах Капитальные затраты по основным						
средствам	15,858,250	5,378,190	1,639,639	240,436	764,621	23,881,136
Износ основных средств	3,251,464	1,755,443	519,949	78,283	234,870	5,840,009

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.					
Ключевые операционные показатели	Производ- ство тепловой и электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление электри- ческой энергии	Передача и распреде- ление тепловой энергии	Реализация тепловой и электри- ческой энергии	Прочие	Итого
Доходы всего	36,294,427	16,165,167	3,928,505	64,806,089	915,938	122,110,126
Внутрисегментные доходы	(7,755,718)	(3,309,522)	(14,680)	(26,229,042)	(494,792)	(37,803,754)
Доходы от реализации		(e,e =>,e==)	(= 1,000)	(==,===,===)		_(=:,===,==)
внешним	20 520 700	12 955 (45	2 012 925	29 577 047	421 146	94 207 272
покупателям Себестоимость Общие и	28,538,709 (17,954,500)	12,855,645 (10,964,384)	3,913,825 (4,314,399)	38,577,047 (31,642,948)	421,146 (309,258)	84,306,372 (65,185,489)
административные расходы	(817,569)	(1,703,773)	(1,384,883)	(1,720,583)	(663,877)	(6,290,685)
Расходы по	(017,507)	(1,703,773)	(1,501,005)	(1,720,303)	(003,077)	(0,270,003)
реализации Финансовые расходы Финансовые доходы Доходы от курсовой	(43,106) (2,290,296) 26,395	(56,383) 36,784	(37,201) 4,189	(1,342,865) (59,046) 613	(2,593,953) 197,380	(1,385,971) (5,036,879) 265,361
разницы	(56,461)	(4,698)	2,773	(1,141)	60,751	1,224
Прочие доходы	244,420	125,677	203,768	225,592	(15,263)	784,194
Доход от приобретения доли владения по цене, ниже справедливой стоимости Доля в прибыли ассоциированных предприятий Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или	-	-	-	-	3,860,930 41,167	3,860,930 41,167
убытки Расходы по	-	-	-	-	27,693	27,693
подоходному налогу	(1,647,545)	(679,572)	70,477	(113,775)	(12,021)	(2,382,436)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	6,000,047	(390,704)	(1,541,451)	3,922,894	1,014,695	9,005,481
Прочая ключевая информация о сегментах Капитальные затраты по основным						
средствам Износ основных	10,320,889	5,040,385	2,382,938	109,248	394,715	18,248,175
средств	2,784,538	1,608,030	361,689	73,526	192,829	5,020,612

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в основных средствах представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость						
На 1 января 2012 г.	21,083,707	58,506,835	1,558,175	509,254	13,803,089	95,461,060
Переоценка Приобретение дочерних предприятий	89,017	-	-	-	-	89,017
(Примечание 36) Поступления Переводы из товарно- материальных	1,779,615 197,992	19,985,725 813,886	819,424 806,954	74,247 139,547	24,227 13,397,139	22,683,238 15,355,518
запасов Внутренние	-	8,818	-	877	3,926,548	3,936,243
перемещения Выбытия Изменение в оценках по	3,496,161 (35,935)	10,757,895 (350,111)	16,126 (75,684)	(92) (54,497)	(14,270,090) (13,677)	(529,904)
ликвидационному фонду Убыток от	22,024	-	-	-	-	22,024
обесценения Выбытия дочерних	(91,485)	-	-	-	-	(91,485)
предприятий (Примечание 37)	(2,526,962)	(564,417)	(505,717)	(404,752)	(513,137)	(4,514,985)
На 31 декабря 2012 г.	24,014,134	89,158,631	2,619,278	264,584	16,354,099	132,410,726
Поступления Переводы из товарно-	62,562	715,577	709,273	160,890	14,416,101	16,064,403
материальных запасов	-	14,981	35,379	133	7,766,240	7,816,733
Внутренние перемещения Выбытия Изменение в оценках по	1,819,604 (22,636)	18,899,630 (369,267)	173,762 (39,484)	9,833 (14,262)	(20,902,829) (45,712)	(491,361)
ликвидационному фонду Вклад в уставный капитал дочернего предприятия	22,253	-	-	-	-	22,253
неконтролирующей долей	129,005	29,655	<u> </u>			158,660
На 31 декабря 2013 г.	26,024,922	108,449,207	3,498,208	421,178	17,587,899	155,981,414

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Накопленный износ						
На 1 января 2012 г.	(427,198)	(470,688)	(195,909)	(234,368)	(309)	(1,328,472)
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 36)	(247,604)	(4,349,906)	(350,760)	(41,094)	-	(4,989,364)
Расходы по износу Выбытия Выбытия дочерних предприятий	(1,050,609) 1,652	(3,780,247) 96,832	(348,513) 30,139	(89,536) 34,097	-	(5,268,905) 162,720
(Примечание 37)	399,487	446,462	250,508	219,462		1,315,919
На 31 декабря 2012 г.	(1,324,272)	(8,057,547)	(614,535)	(111,439)	(309)	(10,108,102)
Расходы по износу Выбытия	(1,090,586) 10,423	(4,393,418) 147,207	(319,518) 8,946	(36,487) 9,611	<u> </u>	(5,840,009) 176,187
На 31 декабря 2013 г.	(2,404,435)	(12,303,758)	(925,107)	(138,315)	(309)	(15,771,924)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	23,620,487	96,145,449	2,573,101	282,863	17,587,590	140,209,490
На 31 декабря 2012 г.	22,689,862	81,101,084	2,004,743	153,145	16,353,790	122,302,624

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, 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.

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2013 г.	16,887,941	73,577,157	2,171,053	211,945	17,587,590	110,435,686
На 31 декабря 2012 г.	15,671,779	58,142,142	1,526,806	137,623	16,353,790	91,832,140

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., Группа капитализировала расходы по процентам, относящиеся к банковским займам, на общую сумму 733,392 тыс. тенге и 278,227 тыс. тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 58,871,785 тыс. тенге и 47,926,391 тыс. тенге, соответственно (Примечание 21).

Полностью самортизированные основные средства по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составили 800,146 тыс. тенге и 47,016 тыс. тенге, соответственно.

#### 8. ГУДВИЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., изменение гудвила представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Стоимость		
На 1 января	2,424,419	3,840,205
Гудвил по поступившим инвестициям (Примечание 36)	-	16,939
Гудвил по выбывшим инвестициям (Примечание 37)	<del>_</del>	(1,432,725)
На 31 декабря	2,424,419	2,424,419

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 2013 и 2012 гг.

Неконтролирующие доли, признанные на дату приобретения оценивались по справедливой стоимости активов и обязательств.

#### 9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., инвестиции в ассоциированные предприятия представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.		31 декабр	эя 2012 г.
	Доля, %	Сумма	Доля, %	Сумма
Инвестиции в АО «Эксимбанк				
Казахстан»	24.41%	1,481,580	24.99%	1,397,173
Инвестиции в АО «Каустик»	10.00%	1,388,369	-	-
Инвестиции в АО «НПФ «Астана»	9.75%	751,057	9.74%	732,555
=		3,621,006		2,129,728

В ноябре 2013 г. Компания приобрела 10% простых акций АО «Каустик» стоимостью 1,510,000 тыс. тенге.

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

В 2012 г. Компания реализовала 42.29% простых акций АО «Эксимбанк Казахстан» и 55.19% простых акций АО «НПФ «Астана» (Примечание 37), и в результате, Компания потеряла контроль над данными предприятиями. Компания признала оставшуюся долю в данных предприятиях как инвестиции в ассоциированные предприятия.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., изменение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено следующим образом:

	АО «Эксимбанк Казахстан»
На 31 декабря 2012 г. Доля в прибыли ассоциированных предприятий	1,397,173 84,407
На 31 декабря 2013 г.	1,481,580
	АО «НПФ «Астана»
На 31 декабря 2012 г. Доля в прибыли ассоциированных предприятий	732,555 18,502
На 31 декабря 2013 г.	751,057
	AO «Каустик»
На 24 июля 2013 г. (дата приобретения) Доля в убытке ассоциированных предприятий	1,510,000 (121,631)
На 31 декабря 2013 г.	1,388,369
Суммарная финансовая информация в отношении АО «Эксимбанк Каза: АО «Каустик» представлена ниже:	хстан», АО «НПФ «Астана» и
	АО «Эксимбанк Казахстан» 31 декабря 2013 г.
Данные отчета о финансовом положении Всего активы	55,226,302
Всего обязательства	(42,485,141)
Чистые активы	12,741,161
Доля Компании в чистых активах АО «Эксимбанк Казахстан»	3,110,117
Данные отчета о совокупном доходе	
Доходы	6,117,016
Прибыль за 2013 г.	345,788
Доля Компании в прибыли АО «Эксимбанк Казахстан» за 2013 г.	84,407

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	АО «НПФ «Астана» 31 декабря 2013 г.
Данные отчета о финансовом положении	
Всего активы Всего обязательства	7,556,456 (565,154)
БССТО ООЛЗАТСЛВСТВА	(303,134)
Чистые активы	6,991,302
Доля Компании в чистых активах АО «НПФ «Астана»	681,652
Данные отчета о совокупном доходе	
Доходы	2,814,968
Прибыль за 2013 г.	189,767
Доля Компании в прибыли АО «НПФ «Астана» за 2013 г.	18,502
	AO «Каустик» 31 декабря 2013 г.
Данные отчета о финансовом положении Всего активы	17,491,225
Всего обязательства	(16,354,566)
Чистые активы	1,136,659
Доля Компании в чистых активах АО «Каустик»	113,666
Данные отчета о совокупном доходе	
Доходы	3,749,292
Убыток за 2013 г.	(2,919,152)
Доля Компании в убытке АО «Каустик» за 5 месяцев 2013 г.	(121,631)

## 10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная часть НДС к возмещению	418,079	444,670
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	17,930	13,456
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1,637	1,219
	437,646	459,345

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января Списание активов за счет ранее созданных резервов	<u>-</u>	(3,670) 3,670
На 31 декабря	<u></u> _	

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., прочие долгосрочные активы выражены в тенге.

## 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Запасные части	2,049,715	1,353,291
Уголь и мазут	1,340,798	1,025,745
Металлопрокат и продукция	627,411	404,081
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	276,750	132,289
Строительные материалы	175,516	130,604
Изоляционные материалы	128,347	81,332
Измерительные приборы	82,208	123,624
ГСМ	49,052	82,582
Спецодежда	41,045	24,307
Прочие	262,641	229,373
	5,033,483	3,587,228
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(95,041)	(89,994)
	4,938,442	3,497,234

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву на обесценение товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января Начисление резерва	(89,994) (5,047)	(78,719) (11,275)
На 31 декабря	(95,041)	(89,994)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	11,083,656	10,848,325
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	423,573	774,987
Аренда	133,291	85,007
Прочие	48,538	54,294
	11,689,058	11,762,613
Резерв по сомнительной задолженности	(1,779,623)	(1,901,726)
	9,909,435	9,860,887

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

	2013 г.	2012 г.
На 1 января Начисление резерва Списание за счет ранее созданного резерва	(1,901,726) (9,266) 131,369	(1,862,597) (413,571) 374,442
На 31 декабря	(1,779,623)	(1,901,726)

Анализ торговой дебиторской задолженности по валютам представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге Российские рубли	9,909,435	9,852,020 8,867
	9,909,435	9,860,887

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На приобретение основных средств	10,059,271	6,923,508
На приобретение долгосрочных инвестиций	3,443,102	3,443,102
На приобретение услуг	930,488	617,626
На приобретение товаров	625,563	490,661
Прочие	43,069	15,634
	15,101,493	11,490,531
Резерв по сомнительной задолженности	(57,891)	(59,229)
	15,043,602	11,431,302
Долгосрочные	13,502,373	10,366,610
Краткосрочные	1,541,229	1,064,692
	15,043,602	11,431,302

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января (Начисление)/восстановление резерва Списание за счет ранее созданного резерва	(59,229) (22,517) 23,855	(231,492) 172,263
На 31 декабря	(57,891)	(59,229)

В сентябре 2011 г. Компания заключила предварительные договоры на покупку простых акций АО «Акмолинская РЭК» и выплатила аванс на сумму 2,940,360 тыс. тенге. В сентябре 2012 г. Компания в счет данных авансов приобрела 51.59% акций АО «Акмолинская РЭК». 16 января 2012 г. Компания заключила предварительные договоры на покупку 48.41% простых акций АО «Акмолинская РЭК» и выплатила аванс на сумму 1,443,102 тыс. тенге.

12 августа 2009 г. Компания выплатила аванс ТОО «Центрстройэнерго» на сумму 2,000,000 тыс. тенге на приобретение акций завода АО «Каустик» в Павлодарской области. Компания планирует завершение сделки по приобретению простых акций АО «Каустик» в 2014 г.

#### 14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС к возмещению	890,702	925,843
Налог у источника выплаты	297,566	229,617
Налог на имущество	22,445	17,955
Прочие	9,934	11,876
	1,220,647	1,185,291

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 15. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность за реализацию акций дочерних предприятий	8,651,459	11,409,213
Беспроцентный заем	76,083	1,266,886
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и		
начисленным штрафам	625,998	831,728
Задолженность работников	118,446	172,650
Расходы будущих периодов	66,613	74,285
Дивиденды к получению	-	68,048
Прочая	525,311	698,523
	10,063,910	14,521,333
Корректировка беспроцентного займа до справедливой стоимости	(4,549)	(51,451)
Резерв по сомнительной задолженности	(513,114)	(270,156)
	(517,663)	(321,607)
	9,546,247	14,199,726

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января Начисление резерва Списание за счет ранее созданного резерва	(270,156) (276,882) 33,924	(130,133) (167,884) 27,861
На 31 декабря	(513,114)	(270,156)

Задолженность за реализацию акций дочерних предприятий включает задолженность за реализацию 42.29% простых акций АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 1,957,383 тыс. тенге и 55.19% простых акций АО «НПФ «Астана» на сумму 3,738,295 тыс. тенге (2012 г.: 2,481,125 тыс. тенге и 5,241,560 тыс. тенге, соответственно). В 2012 г. Компания также реализовала 95.1% доли участия в ТОО «Институт КазЭнергопром» задолженность за которую по состоянию на 31 декабря 2013 г. погашена (31 декабря 2012 г.: 582,248 тыс. тенге) (Примечание 37). В сентябре 2012 г. Компания расторгла договоры опционов на покупку простых акций в связи с продажей АО «НПФ «Астана», задолженность по которым по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 2,995,781 тыс.тенге (31 декабря 2012 г.: 3,104,280 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. беспроцентный заем включал беспроцентную финансовую помощь на сумму 300 тыс. долларов США или 46,083 тыс. тенге, выданную Malgray Enterprises Limited (31 декабря 2012 г.: 500 тыс. долларов США или 75,145 тыс. тенге) согласно решению акционеров. Компания отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.9% и признала дисконт на сумму 9,275 тыс. тенге за минусом отсроченного налога на сумму 1,855 тыс. тенге в капитале. В 2013 г. заем был пролонгирован до 1 ноября 2014 г. В связи с частичным досрочным погашением беспроцентной финансовой помощи в 2013 г. Компания восстановила дисконт на сумму 3,499 тыс. тенге за минусом отсроченного налога на сумму 700 тыс. тенге в капитале (2012 г.: 370 тыс. тенге, за минусом отсроченного налога на сумму 74 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Компания признала процентный доход на сумму 10,187 тыс. тенге (2012 г.: 51,304 тыс. тенге) (Примечание 34).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

В 2011 г. Компания заключила договор беспроцентного займа с АО «Каустик» и выдала 1,122,000 тыс. тенге, в рамках развития химического проекта. В 2011 г. Компания оценила беспроцентный заем по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12.5% и признала дисконт в капитале на сумму 103,843 тыс. тенге за минусом отсроченного налога на сумму 20,769 тыс. тенге. В 2013 и 2012 гг. в рамках данного договора Компания выдала, дополнительно, 20,000 тыс. тенге и 56,900 тыс. тенге, соответственно. В 2013 г. в связи с продлением срока погашения до 31 декабря 2013 г., Компания дополнительно признала дисконт на сумму 90,975 тыс. тенге, за минусом отсроченного налога на сумму 16,217 тыс. тенге, в капитале (2012 г.: 138,661 тыс. тенге, за минусом отсроченного налога на сумму 27,732 тыс. тенге соответственно). По состоянию на 31 декабря 2013 г. данный заем был полностью погашен следующим образом: в 2013 г. 34,000 тыс. тенге деньгами и 1,156,400 тыс. тенге взаимозачетом в рамках договора на приобретение 10% простых акций АО «Каустик»; в 2012 г. 8,500 тыс. тенге деньгами. В связи с досрочным погашением займа Компания восстановила дисконт на сумму 10,383 тыс. тенге за минусом отсроченного налога на сумму 2,077 тыс. тенге в капитале. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Компания признала процентный доход на сумму 123,083 тыс. тенге (2012 г.: 137,274 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. начисленные штрафы на сумму 625,998 тыс. тенге и 831,728 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными юридическим и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

# 16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие финансовые активы:		
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года (а)	9,263,167	9,515,190
Проценты к получению (а)	435	127,927
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через		
прибыли или убытки (б)	34,285	96,094
	9,297,887	9,739,211
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	465,801	357,022
• • •	465,801 439,568	357,022
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	,	357,022 - 277,010

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные финансовые активы Долгосрочные финансовые активы	10,309,985 331,805	10,130,337 242,906
	10,641,790	10,373,243

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## (а) Прочие финансовые активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года Проценты к получению	9,263,167 435	9,515,190 127,927
	9,263,602	9,643,117

## (б) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Акции	34,285	96,094
	34,285	96,094

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. акции представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долевые ценные бумаги:		
Apple Inc.	11,376	51,267
AO «Казахмыс»	3,587	44,827
ОАО «Сбербанк России»	19,322	
	34,285	96,094

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие финансовые активы и денежные средства, ограниченные в использовании, выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	8,945,937	8,155,436
Доллар США	1,695,853	2,172,980
Фунт стерлинг		44,827
	10,641,790	10,373,243

## 17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в банках	2,939,035	1,198,369
Денежные средства в кассе	171,690	225,309
Денежные средства на счетах у брокера	17,476	46,980
Денежные средства в пути	10,396	41,332
	3,138,597	1,511,990

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Анализ денежных средств и их эквивалентов по валютам представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	2,687,283	1,484,213
Доллар США	446,243	8,942
Евро	3	4
Прочие	5,068	18,831
	3,138,597	1,511,990

## 18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	31 декаб	31 декабря 2013 г.		бря 2012 г.
	доля	тыс. тенге	доля	тыс. тенге
Амирханов Е.А.	30.99%	5,666,349	30.99%	5,666,349
Кан С.В.	30.99%	5,666,349	30.99%	5,666,349
Клебанов А.Я.	30.99%	5,666,349	30.99%	5,666,349
Артамбаева Г.Д.	7.03%	23,300	7.03%	23,300
	100%	17,022,347	100%	17,022,347

В 2013 г. АО «ЦАЭК», дочернее предприятие, объявило и выплатило дивиденды на сумму 689,237 тыс. тенге. (2012 г.: 379,414 тыс. тенге). Также, в 2013 г. АО «АРЭК», дочернее предприятие, объявило дивиденды за 2013 г. на сумму 14,523 тыс. тенге (2012 г.: ноль).

Объявленный уставный капитал Группы составляет 100,000,000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. количество неразмещенных простых акций составляет 66,723,461 штук.

## 19. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. неконтролирующие доли представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АО «ЦАЭК»	33,313,780	30,755,226
AO «APЭK»	8,152,690	7,287,424
ТОО «ПавлодарВодоканал Северный»	157,065	
	41,623,535	38,042,650

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 20. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. выпущенные облигации представлены следующим образом:

Облигации	Дата погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Облигации выпущенные	декабрь 2018 г.	12.5%	19,922,597	19,922,597
Облигации выпущенные	июль 2017 г.	6.8% - 13%	7,901,620	7,901,620
Облигации выпущенные	октябрь 2020 г.	12.5%	6,067,590	6,067,590
Облигации выпущенные	ноябрь 2023 г.	6%	1,105,000	-
Накопленные проценты по выпущенным				
облигациям			801,570	739,455
Премия			371,419	431,347
Дисконт			(973,349)	(1,223,888)
Выкуп выпущенных облигаций			(3,877,244)	(3,838,482)
		=	31,319,203	30,000,239
Выпущенные облигации погашаются	следующим образ	OM:		
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение одного года			801,570	739,455
От двух до пяти лет включительно			22,985,062	7,185,677
От пяти лет и выше			7,532,571	22,075,107
			31,319,203	30,000,239
		=		

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка, %	Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ДБ АО «Сбербанк России» (а)	10%	Тенге	11,185,236	11,663,281
АО «Европейский Банк Реконструкции и	Libor +	Доллар		
Развития» (б)	3.75%	США	8,512,475	-
АО «Европейский Банк Реконструкции и	All-in-			
Развития» (в)	cost+4.5%	Тенге	4,532,436	4,507,144
АО «Европейский Банк Реконструкции и	All-in-			
Развития» (б)	cost+3.75%	Тенге	2,290,994	-
АО «Европейский Банк Реконструкции и		Доллар		
Развития» (б)	Libor + 3%	США	2,665,496	3,289,469
¥ (6)	0.750/	Доллар	1 405 500	1 201 225
Фонд чистых технологий (б)	0.75%	США	1,407,739	1,381,327
AO «HSBC»	7.5%	Тенге	921,241	-
АО «Народный Банк Казахстана» (д)	10%	Тенге	543,122	302,813
АО «Цеснабанк» (г)	7-14%	Тенге	93,672	475,687
АО «Эксимбанк Казахстан» (e)	12%-17%	Тенге	81,895	293,897
			32,234,306	21,913,618
Комиссия за открытие кредитной линии Корректировка справедливой стоимости			(151,914)	(39,052)
займа от ЕБРР			(917,343)	(950,279)
Корректировка справедливой стоимости займа от АО «Цеснабанк»				(7,512)
			31,165,049	20,916,775

(a) 27 июня 2008 г. Группа открыла кредитную линию в ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 2,414,800 тыс. тенге со сроком действия до 27 июня 2014 г. и ставкой вознаграждения в размере 11% годовых. 28 декабря 2011 г. Группа заключила дополнительное соглашение, согласно которому, ставка вознаграждения была снижена до 10% годовых. Проценты по займу выплачиваются ежеквартально.

1 октября 2008 г. Группа заключила соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 6,111,839 тыс. тенге, со сроком погашения в 2015 г. и ставкой вознаграждения 10% годовых. Заем подлежит погашению ежеквартальными взносами, начиная с 2012 г., проценты по займу выплачиваются ежеквартально. Заем был получен на основании решения учредителей для рефинансирования долга АО «ЦАТЭК». Сумма кредитного лимита на 31 декабря 2013 г. составляет 2,765,780 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 4,114,641 тыс. тенге).

25 июня 2010 г. Группа открыла кредитную линию в ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 500,000 тыс. тенге со сроком действия до 25 июня 2013 г. 3 августа 2012 г. срок кредитной линии был продлен до 25 июня 2016 г. Проценты по займам выплачиваются ежемесячно. Процентная ставка по данному займу составляет 10% годовых.

5 сентября 2011 г. Компания заключила с ДБ АО «Сбербанк России» соглашение об установлении кредитной линии с лимитом финансирования 4,380,000 тыс. тенге, с целью приобретения простых акций АО «Акмолинская РЭК». Ставка вознаграждения 10% годовых. Заем подлежит погашению ежемесячными взносами, начиная с октября 2012 г. и сроком погашения до 5 сентября 2018 г. Проценты выплачиваются ежемесячно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

- (б) 29 ноября 2007 г. Группа заключила соглашение с ЕБРР на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения в 2017 г. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2011 г. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами согласно графику. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., эффективная процентная ставка составила 3.62%.
- 22 мая 2013 г. Группа и ЕБРР подписали договоры займа, которые были направлены на реконструкцию и модернизацию производственного оборудования и установку автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии на дочерних предприятиях. В рамках займа планируется финансирование в сумме 78,000,000 долларов США и 9,000,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа получила первые транши, 55,000,000 долларов США и 2,250,000 тыс. тенге. Ставки вознаграждению по займу в долларах Либор 6 мес.+3.75%, по займу в тенге All-in-cost+3.75%. Займы подлежат погашению 18-ю равными полугодовыми платежами, начиная с 2016 года. Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами.
- (в) 26 марта 2011 г. Группа и ЕБРР подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Павлодаре и г. Петропавловске на сумму 5,957,868 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 4,440,000 тыс. тенге – из обычных ресурсов ЕБРР, а сумма 10,000,000 долларов США - за счет ресурсов Фонда Чистых Технологий («ФЧТ»). Ставки вознаграждения All-in-cost+4.5% и 0.75%, соответственно. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с апреля 2014 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По состоянию на 31 декабря 2013 г. был получен транш от ЕБРР на сумму 4,440,000 тыс. тенге и транш от ФЧТ на сумму 9,250,000 долларов США или 1,405,532 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 2,220,000 тыс. тенге и 6,650,000 долларов США или 1,002,421тыс. тенге). В 2013 г. эффективная процентная ставка по траншу, полученному от ЕБРР, составила 7.26%-10.12% годовых (2012 г.: 7.26%-9.63%). Группа отразила заем от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.38% (2012 г.: 7.38%), и в результате, признала корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 968,334 тыс. тенге в составе доходов будущих периодов (2012 г.: 968,334 тыс. тенге) (Примечание 28). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., дочернее предприятие амортизировало корректировку до справедливой стоимости этого займа на сумму 32,637 тыс. тенге, которая была капитализирована в стоимость основных средств. АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу (2012 г.: 18,055 тыс. тенге).

Группа открывает резервные счета для обслуживания вышеуказанных займов. В течение полугодового периода, предшествующего дате погашения, Группа накапливает денежные средства на данных счетах. В связи с тем, что данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа классифицировала денежные средства, ограниченные в использовании, в составе текущих активов, в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 465,801 тыс. тенге (2012 г.: в составе долгосрочных и текущих активов на сумму 10,000 тыс. тенге и 347,022 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 16).

(г) 9 февраля 2011 г. Группа заключила Генеральное соглашение с АО «Цеснабанк» о предоставлении кредитной линии на сумму 1,300,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых. В рамках данного соглашения Группа в течение 2013 г. получила транши на общую сумму 350,000 тыс. тенге (2012 г.: 1,300,000 тыс. тенге) в целях финансирования инвестиционного проекта по реконструкции и модернизации распределительных сетей и энергетического оборудования, внедрению новой техники и совершенствованию системы учета передачи электрической энергии на 2011-2012 гг. Часть процентов по данным займам в размере 7% субсидируется АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» в рамках государственной программы «Дорожная карта». Договора субсидирования были заключены до окончания срока действия договоров займа. Данные займы были оценены по справедливой стоимости на даты подписания договоров субсидирования. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа на сумму (1,337) тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 32,256 тыс. тенге) и отразила как доход будущих периодов, который будет признаваться в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива. Амортизация государственной субсидии за 2013 г. составила 3,260 тыс. тенге (2012 г.: 2,260 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

- (д) 23 июня 2009 г. Группа открыла кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В декабре 2013 г. было заключено дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 500,000 тыс. тенге и продлении срока кредитной линии до 24 февраля 2014 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по ставке вознаграждения 12.5% годовых и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. С 1 января 2013 г. ставка вознаграждения снижена до 10% годовых.
- (e) 28 августа 2008 г. Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком действия не превышающим 90 дней с даты подписания каждого договора банковского займа. Процентная ставка по данному соглашению составляет 17% годовых. 28 сентября 2012 г. Группа заключила дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 29 сентября 2014 г.
- 24 августа 2012 г. Группа получила банковский заем от АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 53,000 тыс. тенге (2012 г.: 100,000 тыс. тенге). Данный заем привлекался для целей финансирования операционной деятельности Группы и пополнения оборотного капитала. Заем выдан сроком на 3 года, до 29 декабря 2014 г. Процентная ставка по данному займу составила 12% годовых.
- (ж) 28 февраля 2013 г. Группа заключила рамочное соглашение с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на предоставление кредитной линии в сумме 1,000,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 7.5% годовых. В течение 2013 года, дочерние предприятия Группы получили 1,950,000 тыс. тенге и погасили 1,000,000 тыс. тенге. Транши выдаются сроком на шесть месяцев с условием погашения основного долга единовременно в конце срока транша. Проценты по займу выплачиваются ежемесячно. Средства предназначены для пополнения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. основные средства балансовой стоимостью на сумму 58,871,785 тыс. тенге и 47,926,391 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге по займам (Примечание 7).

Займы погашаются в следующие сроки:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение одного года	9,563,339	7,671,954
От двух до пяти лет включительно	14,037,110	9,082,326
Более пяти лет	7,564,600	4,162,495
	31,165,049	20,916,775

## 22. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2013 г.	2012 г.
Текущий подоходный налог Отсроченный подоходный налог	866,941 	639,299 1,743,137
Итого	3,277,206	2,382,436

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	1,401,448	1,031,818
Резерва по сомнительной задолженности	205,845	199,881
Обязательства по рекультивации золоотвалов	97,263	83,523
Резерва по неиспользованным отпускам	73,451	62,511
Налогов к уплате	62,924	50,824
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	19,165	12,011
Прочих временных разниц	122,342	163,313
Итого отсроченные налоговые активы	1,982,438	1,603,881
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(21,864,977)	(19,190,915)
Прочих временных разниц	(231,305)	(139,914)
	· · · · · · · · ·	
Итого отсроченные налоговые обязательства	(22,096,282)	(19,330,829)
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	(20,113,844)	(17,726,948)
в том числе:		
Отсроченные налоговые активы	144,249	145,087
Отсроченные налоговые обязательства	(20,258,093)	(17,872,035)
	31 декабря	31 декабря
Непризнанные отсроченные налоговые активы	2013 г.	2012 г.
Перенос убытка	1,967,693	1,503,269
Отсроченные налоговые активы, нетто	1,967,693	1,503,269
Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 образом:	декабря, представ	лено следующим
	2013 г.	2012 г.
На 1 января	(17,726,948)	(13,370,878)
Отражено в:	( ' ', ' ' ', ' ' ', ' ' ' '	( - ,- · - ,- · - ,
в прибылях или убытках	(2,410,265)	(1,743,137)
в капитале	23,369	5,144
прекращенных операциях	25,557	195,352
приобретении бизнеса	_	(2,813,429)
приобретении оизпеса	<u>-</u>	(2,013,727)
На 31 декабря	(20,113,844)	(17,726,948)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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:

	2013 г.	2012 г.
Налоговая ставка	20%	20%
Прибыль до подоходного налога от:		
Продолжающихся операций	11,255,667	11,387,917
Налог по установленной налоговой ставке	2,251,133	2,277,583
Изменение в непризнанных налоговых активах	464,424	341,140
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в		
качестве отсроченных налоговых активов в отчетном году	-	7,599
Доход от приобретения доли владения по цене, ниже справедливой		
стоимости	-	(772,186)
Эффект постоянных разниц	553,831	528,324
Корректировка корпоративного подоходного налога за прошлые годы	7,818	(24)
Расход по подоходному налогу	3,277,206	2,382,436

#### 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует шесть золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости на сумму 481,235 тыс. тенге и 408,775 тыс. тенге, соответственно. Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%-14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	408,775	441,464
Финансовые расходы (Примечание 35) Рекультивировано в течение года	50,207	100,714 (155,427)
Изменение в оценке (Примечание 7) На 31 декабря	<u>22,253</u> 481,235	22,024 408,775
Текущая часть	-	155,427
Долгосрочная часть	481,235	253,348
	481,235	408,775

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

# 24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
За электрическую и тепловую энергию	3,555,930	4,910,004
За основные средства и строительные услуги	1,411,728	504,525
За приобретенные товары	1,081,685	1,380,601
За предоставленные работы и услуги	753,830	1,049,708
За топливо	616,964	242,749
Прочее	167,014	42,755
	7,587,151	8,130,342

Анализ торговой кредиторской задолженности по валютам представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге Доллар США Прочие	7,513,044 - 74,107	7,539,513 94,429 496,400
	7,587,151	8,130,342

## 25. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. авансы полученные на сумму 3,450,822 тыс. тенге и 2,635,045 тыс. тенге в основном включали авансы, полученные за электрическую и тепловую энергию.

## 26. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	427,486	188,261
Налог по охране окружающей среды	228,233	181,998
Индивидуальный подоходный налог	100,515	78,779
Социальный налог	57,784	36,116
Налог на имущество	5,525	17,031
Прочие	73,845	85,077
	893,388	587,262

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность перед работниками	572,152	491,698
Резервы на неиспользованные отпуска	371,473	312,549
Пенсионные отчисления	140,630	113,158
Гарантийные взносы	91,161	133,515
Обязательства по страхованию	50,800	14,485
Беспроцентный заем от акционеров	-	478,220
Штрафы	-	40,827
Прочие	174,781	143,439
	1,400,997	1,727,891

В 2012 г. акционер Группы предоставил беспроцентный займ на сумму 671,698 тыс. тенге. В 2013 г. Компания погасила часть займа на сумму 541,698 тыс. тенге деньгами (2012 г.: 130,000 тыс. тенге). Компания оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12.5% и признала корректировку до справедливой стоимости займа в капитале на сумму 107,500 тыс. тенге и эффект отсроченного налога на сумму 21,500 тыс. тенге. В 2013 г. Компания восстановила дисконт на сумму 40,368 тыс. тенге за минусом отсроченного налога на сумму 8,074 тыс. тенге в связи с погашением задолженности. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Компания признала соответствующий процентный расход на сумму 23,110 тыс. тенге (2012 г.: 44,022 тыс. тенге) (Примечание 35). По состоянию на 31 декабря 2013 г. данная задолженность полностью погашена.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие обязательства и начисленные расходы выражены в тенге.

## 28. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. доходы будущих периодов на сумму 1,452,974 тыс. тенге и 1,542,820 тыс. тенге, соответственно, представлены:

- (a) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности, на сумму 435,603 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 478,905 тыс. тенге), уменьшенную на начисленные за 2013 г. доходы по процентам на сумму 36,203 тыс. тенге (2012 г.: 39,967 тыс. тенге) (Примечание 34) и эффект от изменения оценки в 2012 г. на сумму 13,958 тыс. тенге (2012 г.:1,843 тыс. тенге).
- (б) корректировкой справедливой стоимости займа от  $\Phi$ ЧТ на сумму 968,334 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 968,334 тыс. тенге) (Примечание 21).
- (в) корректировкой справедливой стоимости займа от АО «Цеснабанк» на сумму 49,037 тыс. тенге за вычетом амортизации государственной субсидии на сумму 1,922 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 95,581 тыс. тенге за вычетом амортизации государственной субсидии на сумму 2,260 тыс. тенге) (Примечание 21).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 29. ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Продажа электрической энергии	60,961,393	50,582,050
Продажа тепловой энергии	15,494,775	14,986,221
Передача электрической энергии	12,708,533	14,388,803
Передача тепловой энергии	4,777,649	3,928,505
Прочие	541,275	420,793
	94,483,625	84,306,372

## 30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2013 г.	2012 г.
Электрическая и тепловая энергия, приобретенные для продажи	20,925,825	18,745,291
Уголь, мазут	12,936,746	11,061,260
Передача электрической и тепловой энергии	11,797,081	13,662,985
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	7,938,717	6,580,934
Услуги полученные	5,825,019	5,186,450
Износ и амортизация	5,524,733	4,672,633
Товарно-материальные запасы	3,454,718	3,395,386
Прочие	2,487,300	1,880,550
	70,890,139	65,185,489

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,541,397	2,214,857
Налоги, за исключением подоходного налога	1,151,347	1,044,739
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 12, 13 и 15)	308,665	409,192
Износ и амортизация	256,913	272,181
Автотранспортные услуги	256,224	220,999
Банковские комиссии	221,454	94,928
Юридические и аудиторские услуги	197,234	129,898
Товарно-материальные запасы	160,236	173,811
Расходы на охрану	157,935	129,031
Командировочные расходы	114,958	132,032
Пени и штрафы	98,679	199,278
Вознаграждение членам совета директоров	88,237	67,775
Налог на добавленную стоимость	82,154	117,580
Аренда и техническое обслуживание	82,025	30,979
Расходы по связи	81,414	85,637
Пожарно-оперативное обслуживание	76,026	60,360
Информационно-техническое обслуживание	72,213	56,257
Спонсорство и финансовая помощь	59,621	22,187
Страхование	21,216	13,565
Резерв по неиспользованным отпускам	13,832	12,013
Начисление резерва по обесценение товарно-материальных запасов		
(Примечание 11)	5,047	11,275
Консультационные услуги	3,304	127,959
Ремонт основных средств	435	9,471
Расходы по потребительским станциям	-	6,491
Прочие	826,409	648,190
	6 976 075	6 200 695
=	6,876,975	6,290,685

## 32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,050,229	864,241
Банковские комиссии	95,204	84,482
Товарно-материальные запасы	91,881	94,608
Расходы по аренде	78,569	72,969
Автотранспортные услуги	61,762	47,689
Износ и амортизация	50,301	47,311
Расходы на охрану	48,474	35,436
Прочие	138,888	139,235
	1,615,308	1,385,971

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

## 33. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Доход от пеней	283,208	623,703
Доход от списания кредиторской задолженности	144,821	158,533
Доход от аренды	129,591	72,035
Доход от продажи товарно-материальных запасов	27,987	39,249
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате		
инвентаризации	5,431	5,040
Убыток от выбытия основных средств	(67,688)	(86,873)
Расходы по износу основных средств, переданных в операционную		
аренду	(52,941)	(49,177)
Расходы по аренде	(34,895)	(45,874)
Прочие	17,070	67,558
	452,584	784,194

## 34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Доход по процентам по финансовым активам	444,380	1,131
Амортизация корректировки до справедливой стоимости		
беспроцентных займов (Примечание 15)	133,270	197,380
Доход от размещения облигаций	61,357	24,243
Доходы по процентам по гарантийным взносам	36,203	39,967
Доход по процентам по ссудам работникам	4,444	2,640
	679,654	265,361

## 35. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	3,573,941	3,378,597
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	1,229,901	1,427,493
Расходы по процентам по финансовой аренды	53,102	10,865
Расходы по процентам, относящиеся к обязательству по рекультивации		
золоотвалов (Примечание 23)	50,207	100,714
Расходы по процентам по гарантийным взносам	35,226	38,780
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентного		
займа, полученного от акционера (Примечание 27)	23,110	44,022
Расходы от изменения справедливой стоимости ссуд, выданных		
работникам	-	21,408
Комиссия за невыполнение условий договора займа		15,000
<u> </u>	4,965,487	5,036,879

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### 36. ПРИОБРЕТЕННЫЕ КОМПАНИИ

Значительное приобретение имело место в 2012 г. Приобретение бизнеса учитывалось, используя метод покупки:

	Основная деятельность	Дата приобретения	Доля	Стоимость приобретения
АО «АРЭК»	Передача, распределение и сбыт электрической энергии	1 января 2012 г.	51.59%	2,940,630

В сентябре 2011 г. Компания заключила предварительные договоры на покупку 51.59% акций АО «АРЭК», которые были оформлены в декабре 2012 г. Компания основывается на том, что имела контроль с даты заключения предварительных договоров на покупку контрольной доли участия.

Распределение покупной цены приобретенных компаний основано на справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств и условных обязательств. Чистые приобретенные активы и связанные с ними прибыль от приобретения компаний представлены следующим образом:

	АО «АРЭК»
Текущие активы:	
Денежные средства, ограниченные в использовании	10,000
Денежные средства и их эквиваленты	152,863
Товарно-материальные запасы	79,844
Авансы выданные	73,932
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	11,567
Торговая и прочая дебиторская задолженность	374,408
Долгосрочные активы:	
Основные средства	17,693,874
Нематериальные активы	5,387
Прочие долгосрочные активы	3,739
Текущие обязательства:	
Краткосрочные финансовые обязательства	(390,799)
Торговая кредиторская задолженность	(655,865)
Авансы полученные	(70,864)
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	(34,294)
Прочие обязательства и начисленные расходы	(538,501)
Долгосрочные обязательства:	
Долгосрочные финансовые обязательства	(58,182)
Доходы будущих периодов	(421,652)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(238,156)
Отложенные налоговые обязательства	(2,813,429)
Чистые активы	13,183,872
THE BLE UNITED IT	13,103,072
Сумма вознаграждения	2,940,630
Плюс: неконтролирующие доли	6,382,312
За вычетом справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(13,183,872)
Доход от приобретения доли владения, по цене ниже справедливой стоимости	(3,860,930)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Сумма вознаграждения Авансы выданные в прошлом году Денежные средства	2,940,630
	2,940,630
Чистые денежные выплаты по приобретениям компаний	
Выплата в форме денежных средств	-
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(152,863)
	(152,863)

## 37. ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ

В 2012 г. Компания реализовала 42.29% простых акций АО «Эксимбанк Казахстан», 55.19% простых акций АО «НПФ «Астана» и 95.1% доли участия в TOO «Институт Казэнергопром».

	АО «Эксим- банк Казахстан»	АО «НПФ «Астана»	ТОО «Институт Казэнерго- пром»	Итого
	31 декабря 2012 г.	30 сентября 2012 г.	пром» 31 декабря 2012 г.	
АКТИВЫ				
Основные средства	1,698,762	164,661	1,335,643	3,199,066
Нематериальные активы	54,897	31,942	16,385	103,224
Гудвил	-	827,495	605,230	1,432,725
Прочие долгосрочные активы	<u>-</u>	907	3,904	4,811
Товарно-материальные запасы	14,320	2,868	3,737	20,925
Торговая дебиторская задолженность	-	-	766,458	766,458
Авансы выданные	-	17,031	117,152	134,183
Налоги к возмещению и				
предварительно оплаченные налоги	8,714	30,262	5,147	44,123
Ссуды, предоставленные клиентам	65,267,856	30,202	5,147	65,267,856
Прочая дебиторская задолженность	103,725	352,807	586,081	1,042,613
Инвестиции	1,013,018	4,637,945	-	5,650,963
	-,,	1,000,000		2,000,000
Денежные средства и их эквиваленты	8,919,878	2,012,930	440,394	11,373,202
ВСЕГО АКТИВЫ	77,081,170	8,078,848	3,880,131	89,040,149
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные займы	_	_	474,379	474,379
Выпущенные облигации	12,562,835	-	-	12,562,835
Субординированный долг	1,800,341	-	-	1,800,341
Средства клиентов	49,798,153	-	-	49,798,153
Отсроченные налоговые обязательства	94,999		115,906	210,905
Отеро тепные налоговые обязательства	74,777		113,500	210,703
Торговая кредиторская задолженность	-	-	113,988	113,988
Текущая часть долгосрочных займов и			,	,
краткосрочные займы	-	-	241,962	241,962
Авансы полученные	-	-	355,188	355,188
Налоги и внебюджетные платежи к				
уплате	119,922	39,615	179,116	338,653
Прочие обязательства и начисленные				
расходы	309,547	113,300	102,056	524,903
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	64,685,797	152,915	1,582,595	66,421,307
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	12,395,373	7,925,933	2,297,536	22,618,842

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	АО «Эксим- банк Казахстан»	АО «НПФ «Астана»	ТОО «Институт Казэнерго- пром»	Итого
Накопленные суммы, признанные		50 151		50.151
ранее в прочем совокупном доходе Итого компенсация, погашенная посредством:	-	50,151	-	50,151
Дебиторской задолженности от выбытия	2,481,125	5,241,560	257,736	7,980,421
Уменьшения кредиторской				
задолженности	-	-	1,460,414	1,460,414
Выбывшие чистые активы	(12,395,373)	(7,925,933)	(2,297,536)	(22,618,842)
Справедливая стоимость оставшейся				
доли владения	1,397,173	691,388	_	2,088,561
Неконтролирующие доли	3,791,346	2,999,162	45,350	6,835,858
(Убыток)/доход от выбытия				
дочерних предприятий	(4,725,729)	1,056,328	(534,036)	(4,203,437)

При выбытии накопленные суммы фонда переоценки инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи в размере 50,151 тыс. тенге, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицированы в прибыли.

При выбытии ТОО «Институт «Казэнергопром», были учтены приобретения 2012 г. в сумме 160,661 тыс. тенге. Гудвил по приобретенному предприятию составил 16,939 тыс. тенге (Примечание 8).

Совокупные результаты по прекращаемой деятельности, включенные в прибыль за год, приводятся ниже. Сравнительные данные по прибыли от прекращаемой деятельности были пересчитаны с учетом классификации данной деятельности как прекращаемой в текущем году.

	2013 г.	2012 г.
Чистая прибыль дочерних предприятий Убыток от выбытия	<u> </u>	1,717,126 (4,203,437)
Убыток от прекращаемой деятельности		(2,486,311)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	АО «Эксимбанк Казахстан»	АО «НПФ Астана»	ТОО «Институт Казэнергопром»	Итого
	2012 г.	2012 г.	2012 г.	
ДОХОДЫ СЕБЕСТОИМОСТЬ Расходы по реализации и начисление резервов по	8,016,202 (2,993,831)	1,760,217	3,090,377 (1,653,565)	12,866,796 (4,647,396)
ссудам, предоставленным клиентам Общие и административные	(2,641,209)	-	(3,885)	(2,645,094)
расходы Финансовые доходы Финансовые расходы Доходы от курсовой	(1,663,472) - -	(1,789,019) 286,138	(652,748) 85,493 (94,964)	(4,105,239) 371,631 (94,964)
доходы от курсовои разницы Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости	434,928	29,481	779	465,188
через прибыли или убытки Прочие расходы	66,448 (5,284)	(832) (62,808)	3,265	65,616 (64,827)
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА	1,213,782	223,177	774,752	2,211,711
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	(284,456)	(48,148)	(161,981)	(494,585)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	929,326	175,029	612,771	1,717,126

## 38. 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.

	2013 г.	2012 г.
Чистая прибыль, относящаяся к Акционерам Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой	3,850,881	3,027,950
прибыли на акцию	33,276,539	33,276,539
Прибыль за год на акцию, тенге	115.72	90.99

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи для материнской компании Группы:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы Количество простых акций в обращении	102,618,064 33,276,539	95,352,634 33,276,539
Балансовая стоимость одной акции, тенге	3,083.80	2,865.46

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

#### 39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров Группы и ассоциированные организации, над которыми Группа или ее акционеры оказывают существенный контроль или значительное влияние, и ключевой управленческий персонал.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном Примечании.

В 2013 г. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

	Реализация услуг		Реализация услуг Приобретение услуг		Приобретение активов	
Наименование компании	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Ассоциированные						
компании	1,071,946	118,442	401,548	21,076	305,904	50,958
	1,071,946	118,442	401,548	21,076	305,904	50,958
			Задолженнос	ть связанной	Задолже	
				ОНЫ	перед связані	
Наименование компании			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ассоциированные комі	19111111		875,394	1,130,700	12,184	73,785
Акционеры	іании		675,574	1,130,700	12,104	478,221
тиционеры						170,221
			875,394	1,130,700	12,184	552,006
	,	включая ленное		средства на х в банке,		средства в вязанной
	вознагр	аждение		й стороны	стороны	
	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
Наименование компании	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
ЕБРР	17,943,296	7,798,103	-	-	-	-
Ассоциированные	124 210	151 166	10 404 205	10.004.617	0.007.510	051 601
компании	124,218	151,166	10,404,295	10,094,617	2,827,513	851,601
	18,067,514	7,949,269	10,404,295	10,094,617	2,827,513	851,601

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке, связанной стороне	
Наименование	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
ЕБРР Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	564,243 13,501	79,940 21,197	444,380	504,927
	577,744	101,137	444,380	504,927

#### Ключевой персонал Группы

В 2013 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 413,424 тыс. тенге (2012 г.: 410,974 тыс. тенге).

# 40. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженности, денежные средства и их эквиваленты, облигации, займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженности. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности, кредитный риск и валютный риск. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

## Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	9,909,435	9,860,887
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	9,361,188	13,952,791
Прочие финансовые активы (Примечание 16)	9,297,887	9,739,211
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 16)	1,343,903	634,032
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	3,138,597	1,511,990
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 20)	31,319,203	30,000,239
Займы (Примечания 21)	31,165,049	20,916,775
Долгосрочная кредиторская задолженность	227,095	256,673
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)	7,587,151	8,130,342
Обязательства по финансовой аренде	476,841	190,768
Прочие обязательства (Примечание 27)	888,894	1,302,184

## 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств, резерв от пересчета иностранных валют, фонд переоценки инвестиций и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с  $2012 \, \Gamma$ .

#### Основные принципы учетной политики

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

#### Цели управления финансовыми рисками

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

#### Риск, связанный с процентной ставкой

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

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.

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 2013 г. уменьшилась/увеличилась бы на 77,458 тыс. тенге (2012 г.: 35,375 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

#### Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров по финансовым инструментам Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций по финансовым инструментам с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 15) за вычетом резервов на обесценение и по сомнительной задолженности, отраженным на отчетную дату.

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 включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, в отношении производства, транспортировки и реализации теплоэнергии и электроэнергии, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

#### Валютный риск

Суммы финансовых активов и финансовых обязательств, выраженные в долларах США, Евро и прочих иностранных валютах учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены ссуды, предоставленные клиентам, денежные средства и их эквиваленты, долгосрочные и краткосрочные займы, и средства клиентов.

#### Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 20% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. 20% — это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) денежные средства и их эквиваленты б) краткосрочные и долгосрочные займы; когда денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные займы выражены в долларах США. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при укреплении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное — на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Влияние долл	Влияние доллара США		
	2013 г.	2012 г.		
Финансовые активы	(428,419)	(436,384)		
Финансовые обязательства	2,323,593	953,046		

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Финансовы	е активы	Финансовые об	бязательства	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	
Доллары США	2,142,096	2,181,922	11,617,963	4,765,225	
Фунт стерлинг	5,068	63,617	-	-	
Российский рубль	-	8,908	70,929	496,400	
Евро	3	4	_	-	

#### Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

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

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	Итого
<u>2013 г.</u> Беспроцентные:						
Торговая дебиторская						
задолженность	-	9,909,435	-	-	1,779,623	11,689,058
Прочая дебиторская						
задолженность	-	9,361,188	-	-	513,114	9,874,302
Торговая кредиторская задолженность		(7,587,151)			_	(7,587,151)
Прочие обязательства	-	(888,894)	-	-	-	(888,894)
Долгосрочная кредиторская		(000,074)				(000,054)
задолженность	-	(76,390)	(533,475)	(112,382)	-	(722,247)
Процентные: Денежные средства, ограниченные в						
использовании	1.0%-9.0%	616,109	397,222	-	-	1,013,331
Прочие финансовые	2 00/ 0 00/	10.024.525				10.024.525
активы	2.8%-9.0%	10,034,735	-	-	-	10,034,735
Выпущенные облигации	6.0%-13% Libor+3.75 %-и All- in-cost +4.5%,	(3,582,075)	(37,722,602)	(7,811,354)	-	(49,116,031)
Займы	0.75-17%	(11,308,305)	(14,587,396)	(11,070,367)	-	(36,966,068)
Обязательства по финансовой аренде	12.5%	(162,322)	(425,949)	-	-	(588,271)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	Итого
<u>2012 г.</u>						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая дебиторская						
задолженность	-	9,860,887	-	-	1,901,726	11,762,613
Прочая дебиторская						
задолженность	-	14,004,242	-	-	270,156	14,274,398
Торговая кредиторская		(0.400.040)				(0.400.040)
задолженность	-	(8,130,342)	-	-	-	(8,130,342)
Прочие обязательства	-	(1,302,184)	-	-	-	(1,302,184)
Долгосрочная						
кредиторская		(00.074)	(201 255)	(441.200)		(0.40, 0.20)
задолженность	-	(98,274)	(301,355)	(441,200)	-	(840,829)
<u>Процентные:</u>						
Денежные средства,	• 0					
ограниченные в	2.8%-	102.650	254 221			656,000
использовании	8.5%	402,658	254,231	-	-	656,889
Прочие финансовые	2.8%-	11 571 510				11 571 510
активы	5.3% 6.8%-	11,571,519	-	-	-	11,571,519
Выпущенные облигации	12.5%	(3,581,356)	(21,860,145)	(26,748,205)	-	(52,189,706)
	Libor+3%					
	-и All-in- cost +4.5%,					
Займы	0.75-17%	(8,871,030)	(12,066,474)	(5,641,615)		(26,579,119)
Обязательства по	0.75-1770	(0,071,030)	(12,000,474)	(3,041,013)	-	(20,373,119)
финансовой аренде	12.5%	(57,385)	(259,439)	-	-	(316,824)

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Долгосрочные финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного года.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

#### 41. 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 2013 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 2013 и 2012 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2014 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 8,088,365 тыс. тенге до конца 2014 г. (7,601,302 тыс. тенге до конца 2013 г.).
- (б) АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» подписало Соглашение №236 «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2014 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 6,109,252 тыс. тенге до конца 2014 г. (5,645,106 тыс. тенге до конца 2013 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 2012 г. материнская компания АО «ЦАТЭК» передала часть акций в пользу ЕБРР согласно условиям договора между акционерами Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 г. ЕБРР владеет 24.99% акции Компании. Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

## Соглашение с Исламским Инфраструктурным Фондом

В 2011 г. Компания заключила соглашение о подписке с ИИФ, согласно которому ИИФ приобрел 12.89% акций Компании. Согласно условиям соглашения Группа должна выполнять ряд условий. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не нарушала условия соглашения и выполняла все необходимые требования.

## 42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

## Операционная среда

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, в течение 12 февраля 2014 г. рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 6 июня 2014 г. официальный курс тенге к доллару США составлял 183.51 тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако, дальнейшее снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние

#### Тарифы

- С 1 января 2014 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на:
- производство тепловой энергии в пределах от 6.8% 14.5%;
- услуги по передаче и распределению электрической энергии в среднем на 18%;
- услуги по передаче и распределению тепловой энергии в среднем на 11.9%;
- услуги по снабжению тепловой энергией: население в среднем на 5%, прочие потребители в среднем на 15%.

Согласно Соглашению №296 от 15 ноября 2013 г. «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, с 1 января 2014 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 7.8%-9%.

- С 1 января 2014 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» на:
- розничную реализацию электрической энергии в среднем на 11%, в том числе по юридическим лицам на 12% и по физическим лицам на 9%;
- на услуги по передаче электрической энергии на 6%.

Согласно Соглашению №308 от 26 ноября 2013 г. «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2014 г. предельный тариф на производство электрической энергии увеличен в среднем на 14%.

- С 1 января 2014 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тарифы АО «Акмолинская РЭК», дочернего предприятия, на:
- розничную реализацию электрической энергии в среднем на 7.55%, в том числе по юридическим лицам на 8.2% и по физическим лицам на 6.9%;
- на услуги по передаче и распределению электрической энергии на 4.48%.

#### Займы

14 января 2014 г. АО «ЦАЭК» заключило дополнительное соглашение с ЕБРР о досрочном погашении займа на сумму 8,000,000 долларов США 22 января 2014 г., для дальнейшего финансирования дочерних электросетевых компаний Группы.

14 января 2014 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», подписали договор займа с Европейским Банком Реконструкции и Развития на сумму 18,000,000 долларов США. Проценты по данному займу подлежат погашению ежеквартально по ставке 3.75% с учетом ставки Либор+3.75%. Погашение по основному долгу наступает по истечении 3 лет после даты подписания договора 18-ю равными полугодовыми платежами. Денежные средства, полученные по данному займу будут направлены на реализацию мероприятий по внедрению Автоматизированной Системы Коммерческого Учета Электроэнергии (АСКУЭ) розничного рынка электроэнергии.

30 января 2014 г. ТОО «Астанаэнергосбыт» получило транш согласно соглашению о предоставлении кредитной линии от 25 июня 2010 г. в сумме 54,000 тыс.тенге от ДБ АО «Сбербанк России». В начале 2014 г. ТОО «Астанаэнергосбыт» погасило 112,833 тыс. тенге в рамках данного соглашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

5 февраля 2014 г. и 11 февраля 2014 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» получили первые транши в размере 7,000,000 долларов США каждое.

10 февраля 2014 г. ТОО «Петропавловские Тепловые Сети», дочернее предприятие АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», получило транш от ФЧТ на сумму 850,000 долларов США.

13 февраля 2014 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» получило транш в сумме 13,000,000 долларов США от ЕБРР в рамках договора от 22 мая 2013 г.

В начале 2014 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт», дочернее предприятие АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», получило транш согласно кредитному соглашению с АО «Народный Банк Казахстана» от 23 июня 2009 г. на общую сумму в размере 250,000 тыс. тенге. В период с января по апрель 2014 г. погасило ТОО «Павлодарэнергосбыт» погасило 750,000 тыс. тенге в рамках данного договора.

В начале 2014 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» получило краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 2,085,000 тыс. тенге и погасило займы в сумме 3,086,375 тыс. тенге.

В марте 2014 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» выкупило собственные облигации в количестве 5,674,000 штук на общую сумму 581,782 тыс. тенге.

17 апреля 2014 г. АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» погасило в рамках кредитной линии с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» 170,000 тыс. тенге.

18 апреля 2014 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети» и 22 апреля 2014 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети» погасили займы ЕБРР на сумму 149,850 тыс. тенге и 72,150 тыс. тенге, соответственно.

4 июня 2014 г. Компания завершила сделку по приобретению 50% AO «Каустик».