

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-54

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «СевКазЭнерго» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту же 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 т.ч. 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 Группы 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;
- 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 2009 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 1 июня 2010 г.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.  
Председатель Правления

1 июня 2010 г.



Александров Т.В.  
Главный бухгалтер

1 июня 2010 г.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «СевКазЭнерго»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «СевКазЭнерго» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм (Swiss Verein), зарегистрированному в соответствии со швейцарским законодательством, любой из фирм, входящих в его состав, каждая из которых является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробное описание правовой структуры «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в ее состав, представлено в сети Интернет по адресу [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту**

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 36 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, сделки с которыми могут заключаться на условиях, неприсущих при операциях с третьими сторонами.

*Deloitte, LLP*



Татьяна Гугова  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №00000314  
от 23 декабря 1996 г.  
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие аудиторской  
деятельностью в Республике Казахстан №00000015,  
вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»



1 июня 2010 г.  
Алматы, Республика Казахстан

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

	Примечание	2009 г.	2008 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	6	21,910,263	20,589,909
Нематериальные активы		4,235	34,093
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7	909,162	1,337,886
Итого долгосрочные активы		<u>22,823,660</u>	<u>21,961,888</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	8	625,829	445,055
Торговая дебиторская задолженность	9	766,479	722,542
Авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов	10	104,615	57,508
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	11	59,819	50,911
Прочая дебиторская задолженность	12	2,309,949	2,480,855
Прочие финансовые активы	13	2,576,393	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	168,813	91,545
Итого текущие активы		<u>6,611,897</u>	<u>3,848,416</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u><u>29,435,557</u></u>	<u><u>25,810,304</u></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	15	14,810,513	7,196,325
Дополнительно оплаченный капитал	16	255,446	395,467
Фонд переоценки	6	2,695,535	8,918,706
Нераспределенный доход/(непокрытый убыток)		27,678	(1,582,263)
Итого капитал		<u>17,789,172</u>	<u>14,928,235</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные займы	17	4,539,982	5,366,776
Отсроченные налоговые обязательства	18	2,532,046	2,274,032
Доходы будущих периодов	19	84,401	88,514
Долгосрочная кредиторская задолженность	20	36,331	31,687
Обязательства по рекультивации золоотвалов	22	74,340	139,835
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	31,539	40,110
Итого долгосрочные обязательства		<u>7,298,639</u>	<u>7,940,954</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.  
(в тысячах тенге)**

	Примечание	2009 г.	2008 г.
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	24	374,008	273,962
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	17, 25	3,239,201	1,976,577
Авансы полученные	26	397,148	327,459
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	27	234,585	193,047
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	21	-	54,040
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	22	11,080	16,380
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	23	3,061	3,379
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	88,663	96,271
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>4,347,746</b>	<b>2,941,115</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>29,435,557</b>	<b>25,810,304</b>

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.  
Председатель Правления

1 июня 2010 г.

Алексеева Т.В.  
Главный бухгалтер

1 июня 2010 г.

Примечания на стр. 10-54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов-привлечен на стр. 2-3.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ДОХОДЫ	29	11,293,609	9,784,904
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	<u>(7,692,272)</u>	<u>(7,536,274)</u>
ВАЛЮВЯЯ ПРИБЫЛЬ		3,601,337	2,248,630
Расходы по реализации	31	(458,665)	(387,411)
Общие и административные расходы	32	(1,530,742)	(1,462,047)
Финансовые расходы	33	(911,965)	(580,352)
Доходы по процентам	34	461,791	225,869
Доход/(убыток) от курсовой разницы		7,253	(19,224)
Прочие доходы, нетто	35	<u>129,770</u>	<u>129,940</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,298,779	155,405
(РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	18	<u>(512,566)</u>	<u>642,837</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		786,213	798,242
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД: Эффект изменения налоговых ставок на отсроченный налог по переоценке основных средств	18	<u>(22,780)</u>	<u>1,842,548</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>763,433</u>	<u>2,640,790</u>

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.  
Председатель Правления

Алексеев Т.В.  
Главный бухгалтер

1 июня 2010 г.

1 июня 2010 г.

Примечания на стр. 10-54, составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.





**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки	Нераспределенный доход/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2008 г.		6,652,984	1,104,054	8,240,049	(3,060,973)	12,936,114
Прибыль за год		-	-	-	798,242	798,242
Прочий совокупный убыток за год		-	-	1,842,548	-	1,842,548
Итого совокупный доход за год		-	-	1,842,548	798,242	2,640,790
Взнос в уставный капитал	15	543,341	-	-	(186,177)	357,164
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(494,640)	494,640	-
Выбытие переоценки в связи с выбытием основных средств		-	-	(669,251)	669,251	-
Выбытие арендованных основных средств учредителю		-	(86,932)	-	-	(86,932)
Начисление дисконта, за минусом отсроченного налога на сумму 368,969 тыс. тенге		-	(621,655)	-	(297,246)	(918,901)
На 31 декабря 2008 г.		7,196,325	395,467	8,918,706	(1,582,263)	14,928,235
Прибыль за год		-	-	-	786,213	786,213
Прочий совокупный доход за год		-	-	(22,780)	-	(22,780)
Итого совокупный доход за год		-	-	(22,780)	786,213	763,433
Взнос в уставный капитал	15	2,303,675	-	-	-	2,303,675
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(151,863)	151,863	-
Начисление дисконта, за минусом отсроченного налога на сумму 51,543 тыс. тенге	12	-	-	-	(206,171)	(206,171)
Эффект перерегистрация в акционерное общество	15	5,310,513	(140,021)	(6,048,528)	878,036	-
На 31 декабря 2009 г.		14,810,513	255,446	2,695,535	27,678	17,789,172

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.  
Председатель Правления

1 июня 2010 г.

Примечания на стр. 10-54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.



Алексеев Т.В.  
Главный бухгалтер

1 июня 2010 г.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009г.**  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		1,298,779	155,405
Корректировки на:			
Амортизация и износ	6	1,303,898	1,262,583
Финансовые расходы	33	911,965	580,352
Резерв по сомнительным долгам	32	35,108	70,839
(Восстановление)/начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	8, 32	(6,215)	11,462
Убыток от выбытия основных средств		12,373	5,315
Расходы по вознаграждениям работников	23	(4,788)	7,597
Резерв по неиспользованным отпускам	28, 32	6,667	6,308
Доход от курсовой разницы		(7,253)	-
Доходы по процентам	34	(461,791)	(225,869)
		<u>3,088,743</u>	<u>1,873,992</u>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале			
Увеличение товарно-материальных запасов		(976,340)	(287,986)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(72,053)	(82,754)
(Увеличение)/уменьшение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(45,975)	389
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(17,896)	(23,422)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(55,000)	(2,550)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		121,930	106,382
Увеличение авансов полученных		69,689	120,559
Увеличение/(уменьшение) налогов и внебюджетных платежей к оплате		17,389	(47,222)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(13,744)	19,453
Уменьшение обязательств по рекультивации		(11,080)	-
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(4,101)	(3,861)
		<u>2,101,562</u>	<u>1,672,980</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Уплаченный подоходный налог		(179,215)	(25,411)
Уплаченные проценты		(1,052,029)	(285,071)
		<u>870,318</u>	<u>1,362,498</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.  
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2009 г.	2008 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(1,904,660)	(905,853)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств	7	428,724	(1,337,886)
Приобретение нематериальных активов		(26)	(1,572)
Размещение депозитов		(2,496,300)	-
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		76,146	-
Поступления гарантийных взносов	20	-	120,201
Поступления от выбытия основных средств		92,684	35,502
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(3,803,432)</u>	<u>(2,089,608)</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление займов		4,473,249	10,225,639
Погашение займов		(3,999,981)	(3,325,954)
Вклад в уставной капитал	15	2,303,675	-
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(1,106,690)
Финансовая помощь, выданная связанной стороне		(60,501)	(6,003,320)
Погашение финансовой помощи связанной стороной		308,654	979,180
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>3,025,096</u>	<u>768,855</u>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<u>91,982</u>	<u>41,745</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года</b>	14	91,545	49,800
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<u>(14,714)</u>	-
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года</b>	14	<u>168,813</u>	<u>91,545</u>

**Неденежные операции:**

- В 2009 г. Группа перевела товарно-материальные запасы на сумму 801,781 тыс. тенге в состав основных средств (2008 г.: 183,824 тыс. тенге).
- В 2009 г. Группа перевела нематериальные активы на сумму 18,327 тыс. тенге в состав основных средств (2008 г.: ноль тенге).
- В 2008 г. Группа произвела зачет прочей дебиторской задолженности в счет погашения задолженности по финансовой аренде и беспроцентному займу на сумму 2,613,573 тыс. тенге.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.  
Председатель Правления

1 июня 2010 г.

Алексеевич Т.В.  
Главный бухгалтер

1 июня 2010 г.

Примечания на стр. 10-54 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 2009 г.**  
(в тысячах тенге)

**1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

АО «СевКазЭнерго» (ранее ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск») (далее – «Компания») образовано 19 января 1999 г. и преобразовано в акционерное общество 13 июля 2009 г. на основании протокола общего собрания участников ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 19 июня 2009 г. Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 150009, г. Петропавловск, ул. Жамбыла, 215.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. единственным акционером Компании являлось АО «ЦАЭК», владеющее 100% долей уставного капитала (Примечание 15). Последним акционером Компании является АО «ЦАТЭК».

Деятельность Группы тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних организаций в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами подробно раскрыты в Примечании 36.

Основная деятельность Группы – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

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

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по Северо-Казахстанской области по видам регулируемых услуг: производство и снабжение тепловой энергией, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, а также в Государственный Реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на соответствующем товарном рынке по Северо-Казахстанской области по оптовой поставке электрической энергии.

31 декабря 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска купонных облигаций АО «СевКазЭнерго». Объем выпуска облигаций номинальной стоимостью 100 тенге составил 8,000,000 тыс. тенге. Выпуск разделен на 80,000,000 купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2C0Y10D695. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером D69. По состоянию на 31 декабря 2009 г. облигации не были размещены.

Компания является учредителем следующих организаций (далее вместе – «Группа»):

Дочерняя организация	Характер деятельности	Место-положение	Процент участия	
			2009 г.	2008 г.
ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Передача и распределение электрической энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Передача и распределение тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100
ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»	Снабжение электрической и тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляла 2,453 человек (2008 г.: 2,539 человек).

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 1 июня 2010 г.

## **2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ**

### **Операционная среда**

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Группы могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и деловой среде.

Деятельность Группы подвержена рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как: политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### **Продолжающийся мировой кризис ликвидности**

Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Республике Казахстан, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. В связи с тем, что Республика Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством Республики Казахстан инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

---

Хотя многие страны, в т.ч. Республика Казахстан, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Республики Казахстан стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий Республики Казахстан, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Группой. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Группы прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

### **3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ**

#### *Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:*

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытие в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- МСБУ 1 (пересмотрен в 2007 г.) «Представление финансовой отчетности» – МСБУ 1 (2007) ввел изменения в терминологию (включая изменения в названии финансовых отчетов) и изменения в формате и содержании финансовых отчетов;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», улучшающие раскрытия финансовых инструментов – поправки к МСФО 7 расширяют раскрытия, необходимые в отношении оценок справедливой стоимости и риска ликвидности.

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также были приняты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, но могут повлиять на учет будущих сделок и соглашений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – стоимость инвестиций в дочерние компании, компании под общим контролем и ассоциированные компании;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – Условия наделения сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права»;
- МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам» – Основное изменение в Стандарте касается исключения возможности списания всех затрат по займам на расходы по мере возникновения. Данное изменение не оказало влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа не привлекала займы на строительство квалифицированных активов.
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в момент ликвидации»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия в отношении изменения классификации финансовых инструментов»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – разрешенные хеджируемые статьи»;
- Встроенные производные инструменты (Поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39);
- КИМСФО 13 «Программы повышения лояльности клиентов»;
- КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»;
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции».

Уточнения в МСФО (2008 г.) – в мае 2008 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 20 действующим стандартам. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления финансовой отчетности, 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 существенного влияния на суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности. Большинство этих поправок действительны с 1 января 2010 г.

***Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:***

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 1 (пересмотрен в 2008 г.) «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», дополнительные исключения для принятия впервые по нефтегазовым активам и соглашениям, содержащим аренду (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», касающиеся групповых операций по денежным выплатам на основе долевых инструментов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 5: «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен): «Раскрытие информации о связанных сторонах» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Инвестиции в ассоциированные предприятия» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» в отношении классификации выпуска прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активам с установленными выплатами, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие» в отношении добровольных предоплаченных взносов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2011 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

Уточнения в МСФО (апрель 2009 г.) – в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 12 действующим стандартам. Эти уточнения касаются несрочных, несущественных поправок к Стандартам. Новая версия вышеуказанных стандартов и интерпретаций действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г.

В настоящий момент Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, работает над выпуском новых стандартов и интерпретаций к существующим стандартам, которые вступают в силу с 2010-2011 гг.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности за период, начинающийся 1 января 2010 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.



#### **4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

##### **Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

##### **База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с *МСБУ 16 «Основные средства»*;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с *МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*.

##### **Сегментная отчетность**

Группа впервые применила МСФО 8 «Операционные сегменты» начиная с 1 января 2009 г. МСФО 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности. В противоположность этому прежний стандарт МСБУ 14 «Сегментная отчетность» требовал определения двух наборов сегментов (сегменты бизнеса и географические сегменты) на основе анализа рисков и выгод. При этом, «система внутренней финансовой отчетности перед ключевыми руководителями» служила лишь в качестве отправной точки для определения таких сегментов. При определении операционных сегментов Группа анализировала критерии агрегирования, в результате Группа определила один операционный сегмент – производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии.

##### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге («тенге»), и эта же валюта является функциональной для Группы, и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

##### **Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Группы использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

Ниже представлена информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

*Обязательства по рекультивации* – Группа в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательств по рекультивации данных золоотвалов руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в размере 85,420 тыс. тенге (2008 г.: 156,215 тыс. тенге) (Примечание 22). При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала эффективную процентную ставку в размере 12%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы, на отчетную дату.

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

*Обесценение основных средств* – На каждую отчетную дату Группа производит оценку признаков возможного обесценения актива. 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, 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. По состоянию на 31 декабря 2009 г. данная ставка была определена в размере 13.78% (2008 г.: 13.74%), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2009 г. обесценение основных средств не было обнаружено.

*Резервы* – Группа создает резервы по сомнительным долгам. 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 сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа создала резервы по сомнительным долгам на сумму 129,616 тыс. тенге (2008 г.: 94,508 тыс. тенге) (Примечания 9, 10 и 12).

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа создала

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 27,300 тыс. тенге (2008 г.: 33,515 тыс. тенге) (Примечание 8).

*Гарантийные взносы* – Группа пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Группа оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 16-25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. В 2008 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Группа применила эффективную процентную ставку в размере 12.5%. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет (Примечания 19 и 20).

*Беспроцентный заем* – Группа оценила беспроцентный заем, выданный акционеру, по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки на дату предоставления беспроцентного займа в размере 12.5%. (Примечание 12 и 34).

*Вознаграждения работникам* – Группа имеет коллективный трудовой договор, в соответствии с которым выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам и связанной с этим текущей стоимости услуг. Это требует использования демографических предположений (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее) в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения, а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, и т.д.) (Примечание 23).

*Оценка эффекта отсроченного подоходного налога* – На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство.

Отсроченные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли в каждой дочерней организации, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Отсроченные налоговые активы анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и снижаются в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной (Примечание 18).

*Сроки полезной службы основных средств* – Как указывается в Примечании 5, 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

отчетности. В течение отчетного года Группа не изменила сроки полезной службы основных средств.

*Принцип непрерывной деятельности* – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Условия, раскрытые в Примечании 2, указывают на наличие неопределенности, которая может оказать влияние на способность Группы продолжать непрерывную деятельность.

Руководство считает, что Группа сможет продолжать непрерывную деятельность, поскольку ими разработаны мероприятия по повышению доходности Группы включая:

- постепенное увеличение тарифов на предоставляемые услуги;
- снижение дебиторской задолженности;
- внедрение мероприятий по ресурсосбережению в целях сокращения производственных затрат;
- разработка и внедрение мероприятий по сокращению коммерческих потерь при транспортировке тепловой и электрической энергии.

Руководство придерживается мнения о том, что Группа будет способна реализовать свои активы, получать доходы от предоставления услуг и исполнять обязательства в процессе операционной деятельности. Руководство также считает, что АО «ЦАЭК», акционер Группы, продолжит оказывать операционную помощь Группе в ближайшем будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных прибылей и убытков, а также классификации баланса, которые могут быть необходимыми в связи с этой неопределенностью.

## **5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Основы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других организаций, которые прямо или косвенно контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Группы права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних организаций вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемые Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

### **Операции в иностранной валюте**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

**Основные средства**

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2006 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее оценочной стоимости.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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 прибылей или убытков по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

	2009	2008
Здания и сооружения	1-100	1-100 лет
Машины и производственное оборудование	1-50	1-50 лет
Транспортные средства	2-12	2-12 лет
Прочие	2-14	2-14 лет

Износ по основным средствам отражается в прибылях или убытках. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и отражаются в составе прибылей или убытков.

Методы износа, ожидаемые сроки полезного использования анализируются на каждую отчетную дату.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы данных активов, которые составляют 7-10 лет.

#### **Обесценение долгосрочных активов**

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

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

#### **Товарно-материальные запасы**

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

#### **Аренда**

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

#### **Группа как арендатор**

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

#### **Группа как арендодатель**

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

#### **Финансовые инструменты**

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

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

#### **Метод эффективной ставки**

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

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

К финансовым инструментам относятся денежные средства и эквиваленты денежных средств, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы, а также кредиторская задолженность и прочие обязательства.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие финансовые активы.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете 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 составе прибыли или убытков отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату консолидированного отчета о финансовом положении. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в составе прибыли или убытков.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты**

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 долевого инструмента, излагается ниже.



### **Займы**

Займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные с получением займов операции и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Группы в отношении затрат по займам.

### **Кредиторская задолженность и прочие обязательства**

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

### **Зачет финансовых активов и обязательств**

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

### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### Финансовые активы

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

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

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

#### Финансовые обязательства

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

### **Признание дохода**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибылей или убытков 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 прибылей или убытков, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

**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 прибылей или убытков, 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 дату составления консолидированного отчета о финансовом положении.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. 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.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибылей или убытков, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход или капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе 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.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

### **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.

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 прибылях и убытках по мере их возникновения.

### **Пенсионные обязательства**

*Текущие пенсионные обязательства* – В 2009 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников (2008 г. 10%), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в составе прибылей или убытков.

*Прочие вознаграждения работникам* – В соответствии с Коллективным трудовым договором Группа выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам, связанные с оплатой медицинских и ритуальных услуг («Социальные льготы, гарантии и компенсации»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

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

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от оценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно выплатам и льготам определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по выплатам и льготам с установленным размером выплат.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денежных средств с применением ставки дисконта в размере 7.13% (2008 г.: 6.5%), сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которой сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по выплатам и льготам с установленным размером выплат. Ставка дисконтирования отражает расчетное распределение по времени выплат вознаграждений.

**Резервы**

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

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

**Условные обязательства**

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

**Операции со связанными сторонами**

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

Сторона является связанной компанией, если:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

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

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершен- ное строительство	Всего
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2008 г.	5,652,036	14,993,770	340,652	24,898	10,677	21,022,033
Поступления	20,499	75,371	219	11,780	797,984	905,853
Переводы с товарно- материальных запасов	-	(5,347)	-	(1,252)	190,423	183,824
Внутренние перемещения	15,298	619,971	15,816	957	(652,042)	-
Выбытия	10,643	(61,145)	(158,195)	(4,719)	-	(213,416)
На 31 декабря 2008 г.	5,698,476	15,622,620	198,492	31,664	347,042	21,898,294
Поступления	40,543	101,328	-	22,326	1,758,790	1,922,987
Переводы с товарно- материальных запасов	-	946	-	-	800,835	801,781
Внутренние перемещения	30,475	1,306,055	-	924	(1,337,454)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 22)	(7,016)	-	-	-	-	(7,016)
Выбытия	(84,716)	(45,259)	(21,722)	(15,122)	-	(166,819)
На 31 декабря 2009 г.	5,677,762	16,985,690	176,770	39,792	1,569,213	24,449,227
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2008 г.	(85,870)	(19,165)	(25,091)	(3,679)	-	(133,805)
Начислено за год	(282,135)	(902,186)	(49,547)	(6,549)	-	(1,240,417)
Выбытия	2,701	13,911	46,892	2,333	-	65,837
На 31 декабря 2008 г.	(365,304)	(907,440)	(27,746)	(7,895)	-	(1,308,385)
Начислено за год	(272,721)	(989,601)	(29,006)	(10,197)	-	(1,301,525)
Выбытия	46,286	14,085	6,913	3,662	-	70,946
На 31 декабря 2009 г.	(591,739)	(1,882,956)	(49,839)	(14,430)	-	(2,538,964)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2009 г.	5,086,023	15,102,734	126,931	25,362	1,569,213	21,910,263
На 31 декабря 2008 г.	5,333,172	14,715,180	170,746	23,769	347,042	20,589,909

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем сравнения амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

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 соору- жения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
31 декабря 2009 г.	1,380,859	8,466,097	20,377	31,081	1,569,213	11,467,627
31 декабря 2008 г.	1,536,157	7,982,032	62,640	29,573	385,008	9,995,410

По состоянию на 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение исполнения обязательств по займам Группы в соответствии с Соглашением № 27/06 об открытии кредитной линии от 27 июня 2008 г. и Соглашением № 01/10 об открытии кредитной линии от 1 октября 2008 г., составила 11,919,378 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 г. основные средства Группы в каком-либо залоге не находились (Примечания 17 и 25).

По состоянию на 31 декабря 2009 г. незавершенное строительство включало затраты на строительство золотоотвала на сумму 1,307,400 тыс.тенге (2008 г.: 193,727 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2009 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 19,494 тыс. тенге (2008 г.: 14,463 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г., Группа приобрела основные средства от связанных сторон на сумму 13,679 тыс. тенге (2008 г.: 34 тыс. тенге). В 2008 г. Группа перевела основные средства из арендованных у связанной стороны в собственные на сумму 915,188 тыс. тенге, и передала основные средства связанным сторонам по балансовой стоимости на сумму 106,771 тыс. тенге (Примечание 36).

**7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ**

По состоянию на 31 декабря 2009 г. авансы, выданные на приобретение основных средств на сумму 909,162 тыс. тенге включали авансы, выданные ТОО «Энергоинвест-ПВ» на строительство золотоотвала (2008 г.: 1,337,886 тыс. тенге). Срок строительства рассчитан на 4 года, начиная с 1 июля 2008 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Топливо	286,223	188,433
Сырье	263,473	194,772
Запасные части	85,807	77,147
Строительные материалы	10,734	7,286
Прочие	6,892	10,932
	<u>653,129</u>	<u>478,570</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(27,300)</u>	<u>(33,515)</u>
Итого	<u>625,829</u>	<u>445,055</u>

За год, закончившийся 31 декабря, движение резервов на устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	33,515	22,053
(Восстановлено)/начислено за год	<u>(6,215)</u>	<u>11,462</u>
На 31 декабря	<u>27,300</u>	<u>33,515</u>

В течение 2009 г. операции со связанными сторонами по продаже товарно-материальных запасов составили ноль тенге (2008 г. 1,641 тыс. тенге); операции со связанными сторонами по покупке товарно-материальных запасов составили 506 тыс. тенге (2008 г.: 3,224 тыс. тенге) (Примечание 36).

**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	815,452	748,509
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	72,531	67,338
Резерв по сомнительным долгам	<u>(121,504)</u>	<u>(93,305)</u>
Итого	<u>766,479</u>	<u>722,542</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря, движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	93,305	52,544
Начислено	28,199	69,636
Списано за счет ранее созданного резерва	-	(28,875)
На 31 декабря	<u>121,504</u>	<u>93,305</u>

Руководство Группы считает, что дебиторская задолженность за вычетом резервов по сомнительным долгам, будет возмещена. Собираемость дебиторской задолженности определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	761,589	712,282
Российские рубли	4,890	10,260
	<u>766,479</u>	<u>722,542</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 4,643 тыс. тенге (2008 г.: 71,622 тыс. тенге) (Примечание 36).

**10. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ**

По состоянию на 31 декабря авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
За товары	54,360	31,535
За услуги	48,336	17,705
Прочие	1,990	9,471
	<u>104,686</u>	<u>58,711</u>
Резерв по сомнительным долгам	(71)	(1,203)
Итого	<u>104,615</u>	<u>57,508</u>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря, движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	1,203	-
(Восстановлено)/начислено	<u>(1,132)</u>	<u>1,203</u>
На 31 декабря	<u>71</u>	<u>1,203</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. авансы, выданные связанным сторонам, составили 2,119 тыс. тенге (2008 г.: ноль тенге) (Примечание 36).

**11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ**

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Налог на имущество	37,764	5,902
Корпоративный подоходный налог	16,790	25,778
НДС к возмещению	-	18,083
Прочие налоги	<u>5,265</u>	<u>1,148</u>
Итого	<u>59,819</u>	<u>50,911</u>

**12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Финансовая помощь	2,232,779	2,450,645
Задолженность работников и недостачи	39,103	10,153
Расходы будущих периодов	6,006	3,644
Прочая	<u>40,102</u>	<u>16,413</u>
	2,317,990	2,480,855
Резерв по сомнительным долгам	<u>(8,041)</u>	<u>-</u>
Итого	<u>2,309,949</u>	<u>2,480,855</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

По состоянию на 31 декабря 2009 г. финансовая помощь включала беспроцентную финансовую помощь на сумму 2,192,409 тыс. тенге и 40,370 тыс. тенге, выданную последнему акционеру, АО «ЦАТЭК» (Примечание 36), и ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго», соответственно (2008 г.: 2,410,275 тыс. тенге и 40,370 тыс. тенге, соответственно). Группа отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5%. В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 257,714 тыс. тенге (2008 г.: 399,791 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2009 г., Группа признала доход по процентам на сумму 288,002 тыс. тенге (2008 г.: 225,869 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

**13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2009 г.	2008 г.
Краткосрочный депозит	10%	тенге	2,000,000	-
Краткосрочные депозиты	12%	тенге	496,300	-
			2,496,300	-
Проценты к получению			80,093	-
Итого			2,576,393	-

По состоянию на 31 декабря 2009 г. все депозиты размещены на счетах АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36) и погашаются в течение 2010 г.

12 августа 2009 г. Группа разместила депозит на сумму 2,000,000 тыс. тенге в АО «Эксимбанк Казахстан» с процентной ставкой 10% годовых и сроком погашения 3 года. 11 мая 2010 г. Группа подписала дополнительное соглашение на изменение срока погашения до 22 июня 2010 г., в результате, данный депозит был классифицирован как краткосрочный. Депозит является залогом в обеспечение займа АО «Эксимбанк Казахстан», выданного ТОО «САЭМ-Снабтехкомплект», не связанной стороне Группы. Вознаграждение по депозиту выплачивается в конце срока погашения.

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы выражены в тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства на счетах в банках	117,064	57,887
Денежные средства в кассе	<u>51,749</u>	<u>33,658</u>
Итого	<u>168,813</u>	<u>91,545</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан», связанной стороны Группы, составили 88,321 тыс. тенге (2008 г.: 55,130 тыс. тенге) (Примечание 36).

**15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря акционерами Компании являлись:

	2009 г.		2008 г.	
	%	Сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	100	14,810,513	99	7,124,362
АО «ЦАТЭК»	-	-	1	71,963
	<u>100</u>	<u>14,810,513</u>	<u>100</u>	<u>7,196,325</u>
Неоплаченный капитал		<u>1,341,926</u>		<u>53,675</u>
		<u>16,152,439</u>		<u>7,250,000</u>

18 декабря 2008 г. решением единственного учредителя Компании 99% и 1% доли участия в уставном капитале были реализованы АО «ЦАЭК» и АО «ЦАТЭК», соответственно.

27 октября 2008 г. учредитель Компании принял решение об увеличении уставного капитала на сумму 543,341 тыс. тенге. В счет вклада в уставный капитал были переданы основные средства, полученные по договору финансовой аренды, путем зачета обязательств по финансовой аренде.

13 июля 2009 г. Компания прошла перерегистрацию в акционерное общество на основании решения участников Компании от 19 июня 2009 г. Согласно Закону «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» уставный капитал был сформирован чистыми активами на дату реорганизации.

23 июля 2009 г. АО «ЦАТЭК» передало 1% участия в Компании АО «ЦАЭК», своей дочерней компании, как вклад в ее уставный капитал.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

*(в тысячах тенге)*

20 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Компании. Выпуск разделен на 150.000.000 простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C57830016. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5783. Номинальная стоимость одной акции 100 тенге. На дату регистрации проспекта акции в количестве 125,605,141 простых акций размещены среди единственного акционера. Конвертация акций не предусмотрена. Привилегированные акции не выпускались.

В соответствии с договором опциона от 12 августа 2009 г. АО «СевКазЭнерго» передало единственному акционеру 10,975,610 штук простых акций, стоимостью 2,250,000 тыс. тенге. Стоимость одной акции составила 205 тенге. Вклад в уставный капитал Компании был оплачен денежными средствами в сумме 2,250,000 тыс. тенге. 27 февраля 2009 г. Компания внесла денежные средства в сумме 53,675 тыс. тенге в уставный капитал ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» в счет погашения обязательств по финансовой аренде перед «A Energo Holdings Cooperatief U.A», предыдущим учредителем.

По результатам деятельности Группы за 2009 и 2008 гг. дивиденды не объявлялись.

#### **16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. дополнительный оплаченный капитал составил 255,446 тыс. тенге и 395,467 тыс. тенге, соответственно.

Дополнительный оплаченный капитал включает:

- разницу между балансовой стоимостью основных средств, полученных Группой по договору финансовой аренды, и минимальной стоимостью дисконтированных арендных платежей по этому договору. В течение срока финансовой аренды, учредитель перевел часть основных средств по договору в уставный капитал Группы, при этом дополнительный оплаченный капитал корректировался соответственно;
- корректировку беспроцентного долгосрочного займа, предоставленного учредителем, до справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы были представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2009 г.	2008 г.
ДБ АО «Сбербанк»	12.50%	тенге	4,905,280	6,111,839
АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36)	16%	тенге	310,381	209,546
Проценты к уплате			154,974	192,599
<b>Итого</b>			<b>5,370,635</b>	<b>6,513,984</b>
Минус: текущая часть долгосрочного займа			(830,653)	(1,147,208)
			<b>4,539,982</b>	<b>5,366,776</b>

Займы погашаются следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
В течение одного года	830,653	1,147,208
В течение второго года	992,264	954,610
От двух до пяти лет включительно	1,801,478	2,665,926
Свыше пяти лет	1,746,240	1,746,240
	<b>5,370,635</b>	<b>6,513,984</b>

1 октября 2008 г. Группа заключила соглашение № 01/10 об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 6,111,839 тыс. тенге, сроком погашения до 1 октября 2015 г. Заем был получен на основании решения учредителей для рефинансирования долга АО «ЦАТЭК». В течение 2009 года в рамках соглашения Группа погасила 1,206,560 тыс. тенге.

6 марта 2009 г. в обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 11,919,378 тыс. тенге (Примечание 6).

8 августа 2008 г. Группа открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 250,000 тыс. тенге, со сроком погашения до 8 августа 2011 г. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 г. погашена полностью (задолженность на 31 декабря 2008 г. составляла 77,546 тыс. тенге). 29 августа 2008 г. Группа открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 150,000 тыс. тенге, со сроком погашения до 29 августа 2011 г. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 61,810 тыс. тенге (на 31 декабря 2008 г. 132,000 тыс. тенге). 15 мая 2009 г. Группа открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 400,000 тыс. тенге, со сроком погашения до 15 мая 2012 г. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 248,571 тыс. тенге. Группа получала деньги в рамках отдельных соглашений о займах, заключенных на автоматически возобновляемой основе. В рамках кредитных линий Группа получила займы для пополнения оборотных средств. В соответствии с кредитными соглашениями сумма основного долга погашается с октября по апрель (с мая по сентябрь погашение основного долга не производится), процентные платежи выплачиваются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. проценты к уплате связанной стороне составили 1,684 тыс. тенге (2008 г.: 1,604 тыс. тенге) (Примечание 36).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

**18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Расход/(экономия) Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расход по текущему подоходному налогу	225,789	10,755
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>286,777</u>	<u>(653,592)</u>
Расход/(экономия) по подоходному налогу	<u>512,566</u>	<u>(642,837)</u>

По состоянию на 31 декабря, отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
<b>Отсроченные налоговые активы в результате:</b>		
Обязательства по рекультивации золоотвалов	12,982	24,661
Резерва по сомнительным долгам	25,683	14,941
Резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	5,460	13,912
Резерва по неиспользованным отпускам	3,266	1,932
Начисленных налогов, но не оплаченных	11,852	2,550
Корректировки до справедливой стоимости	28,727	34,784
Доходов будущих периодов	13,545	13,593
Прочих временных разниц	-	-
Итого отсроченные налоговые активы	<u>101,515</u>	<u>106,373</u>
<b>Отсроченные налоговые обязательства в результате:</b>		
Переоценки основных средств	1,514,256	1,688,903
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	1,105,760	677,909
Долгосрочной кредиторской задолженности	<u>13,545</u>	<u>13,593</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>2,633,561</u>	<u>2,380,405</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	<u>(2,532,046)</u>	<u>(2,274,032)</u>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы:</b>		
Переноса убытка	<u>15,498</u>	<u>33,182</u>
Отсроченные налоговые активы	<u>15,498</u>	<u>33,182</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(2,274,032)	(5,139,141)
(Увеличение)/уменьшение отсроченных налоговых обязательств	<u>(258,014)</u>	<u>2,865,109</u>
На 31 декабря	<u>(2,532,046)</u>	<u>(2,274,032)</u>
<b>Отражено в:</b>		
составе прибылей или убытков	286,777	(653,592)
составе прочего совокупного дохода	22,780	(1,842,548)
консолидированном отчете об изменениях в капитале	<u>(51,543)</u>	<u>(368,969)</u>
	<u>258,014</u>	<u>(2,865,109)</u>

Расход по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в составе прибылей или убытков следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль до налогообложения	<u>1,298,779</u>	<u>155,405</u>
Налог по установленной ставке	259,756	46,622
Эффект изменения налоговой ставки	28,337	(795,276)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(17,684)	(17,270)
Убыток по сверхнормативным потерям	66,443	44,613
Финансовые расходы	133,536	57,299
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>42,178</u>	<u>21,175</u>
Расход/(экономия) по подоходному налогу	<u>512,566</u>	<u>(642,837)</u>

## 19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2009 г. доходы будущих периодов на сумму 84,401 тыс. тенге представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительных мощности ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Петропавловские тепловые сети» до справедливой стоимости (2008 г.: 88,514 тыс. тенге) (Примечание 20). За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Группа признала доходы по процентам по гарантийным взносам на сумму 4,113 тыс. тенге (2008 г.: ноль. тенге) (Примечание 34).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**20. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	120,732	120,201
Доходы будущих периодов (Примечание 19)	<u>(84,401)</u>	<u>(88,514)</u>
	<u>36,331</u>	<u>31,687</u>

Группа получила денежные средства от потребителей на сумму 120,732 тыс. тенге как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Группа должна выплатить полученные денежные средства в течение 16-25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Группа отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 12.5%. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 84,401 тыс. тенге (2008 г.: 88,514 тыс. тенге) как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет.

**21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

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

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде:				
В течение одного года	-	54,040	-	54,040
От двух до пяти лет включительно	-	-	-	-
	-	54,040	-	54,040
За вычетом будущих финансовых выплат	-	-	-	-
Текущая стоимость арендных обязательств	<u>-</u>	<u>54,040</u>	-	54,040
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			<u>-</u>	<u>(54,040)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			<u>-</u>	<u>-</u>

В 2009 г. расходы по процентам по договору финансовой аренды составили ноль тенге (2008 г.: 239,354 тыс. тенге).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТВАЛОВ**

Группа в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов, от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 85,420 тыс. тенге (2008 г.: 156,215 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Движение обязательства представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	156,215	154,916
Финансовые расходы (Примечание 33)	10,339	1,299
Рекультивированно в течение года	(11,080)	-
Изменение в оценке (Примечания 6 и 33)	(70,054)	-
На 31 декабря	<u>85,420</u>	<u>156,215</u>
Текущая часть	11,080	16,380
Долгосрочная часть	<u>74,340</u>	<u>139,835</u>
	<u>85,420</u>	<u>156,215</u>

**23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ**

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря составляет:

	2009 г.	2008 г.
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	3,061	3,379
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	<u>31,539</u>	<u>40,110</u>
	<u>34,600</u>	<u>43,489</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2009 г.	2008 г.
Общая сумма обязательств на начало года	43,489	39,753
Приобретение дочерних организаций	-	-
Стоимость вознаграждения	2,826	3,181
Текущая стоимость услуг	1,532	2,607
Актуарный (доход)/убыток, признанный за год	(9,146)	1,809
Произведенные выплаты	<u>(4,101)</u>	<u>(3,861)</u>
Общая сумма обязательств на конец года	34,600	43,489
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	<u>3,061</u>	<u>(3,379)</u>
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	<u>31,539</u>	<u>40,110</u>

Актуарный (доход)/убыток, признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., является, в основном, последствием изменения допущений касательно ожидаемого годового прироста минимальной заработной платы в будущем в результате значительного повышения минимального размера заработной платы в Республике Казахстан, а также дополнительного повышения средней заработной платы работников Группы в течение 2009 г.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный (доход)/убыток, признанные в течение 2009 г., соответственно, были учтены в составе прочих расходов в себестоимости на сумму 125 тыс. тенге (2008 г.: 984 тыс. тенге) и общих и административных расходов на сумму 4,663 тыс. тенге (2008 г.: 4,804 тыс. тенге).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.
Ставка дисконта	7,13%	6,5%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7%	10%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	10%	10%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
За предоставленные услуги	308,442	184,838
За приобретенные товары	65,040	75,171
Прочая	526	13,953
<b>Итого</b>	<b>374,008</b>	<b>273,962</b>

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	373,960	273,633
Российские рубли	48	165
Доллары США	-	164
<b>Итого</b>	<b>374,008</b>	<b>273,962</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 3,961 тыс. тенге (2008 г.: 4,875 тенге) (Примечание 36).

**25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2009 г.	2008 г.
ДБ АО «Сбербанк»	12%	тенге	2,387,292	808,300
Проценты к уплате			21,256	21,069
<b>Итого</b>			<b>2,408,548</b>	<b>829,369</b>

27 июня 2008 г. Группа заключила Акцессорный (кредитный) договор № 27/06 и соглашение об открытии кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 2,414,800 тыс. тенге со сроком действия до 27 июня 2011 г. В 2009 г. в рамках заключенного соглашения Группа получила 3,473,904 тыс. тенге (2008 г.: 2,414,800 тыс. тенге) на пополнение оборотных средств, и погасила 1,894,912 тыс. тенге (2008 г.: 1,606,500 тыс. тенге). В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 11,919,378 тыс. тенге (Примечание 6).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря авансы полученные представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Авансы, полученные за электрическую энергию	371,488	185,720
Авансы, полученные за тепловую энергию	15,633	134,464
Авансы, полученные за прочие активы	<u>10,027</u>	<u>7,275</u>
Итого	<u>397,148</u>	<u>327,459</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. авансы полученные от связанных сторон составили 39,124 тыс. тенге (2008 г.: ноль тенге) (Примечание 36).

**27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ**

По состоянию на 31 декабря налоги и внебюджетные платежи к оплате представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Штрафы, пени	67,280	18,938
НДС	58,989	42,230
Эмиссии в окружающую среду	39,772	57,708
Корпоративный подоходный налог	24,514	511
Налог на имущество	17,469	6,739
Пенсионные отчисления	12,354	12,146
Индивидуальный подоходный налог	7,923	7,764
Социальный налог	1,620	5,835
Подоходный налог у источника выплаты нерезиденту	-	35,972
Прочие	<u>4,664</u>	<u>5,204</u>
Итого	<u>234,585</u>	<u>193,047</u>

**28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Задолженность перед работниками	64,032	63,884
Резервы по неиспользованным отпускам	16,329	9,662
Добровольные пенсионные взносы	870	2,281
Прочие	<u>7,432</u>	<u>20,444</u>
Итого	<u>88,663</u>	<u>96,271</u>

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

## И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.  
(в тысячах тенге)

### 29. ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Продажа электрической энергии	8,485,803	7,192,303
Продажа тепловой энергии	2,642,565	2,444,090
Передача электрической энергии	88,218	95,405
Продажа химической воды	40,846	3,927
Продажа химических продуктов	25,844	49,179
Передача тепловой энергии	10,333	-
Итого	<u>11,293,609</u>	<u>9,784,904</u>

В 2009 г. доходы от операций со связанными сторонами составили 441,218 тыс. тенге (2008 г.: 610,706 тыс. тенге) (Примечание 36).

### 30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2009 г.	2008 г.
Топливо	3,369,082	3,477,055
Износ и амортизация	1,223,949	1,204,661
Услуги полученные	991,919	1,231,307
Товарно-материальные запасы	976,901	522,563
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	916,005	920,783
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	63,595	21,497
Прочая	150,821	158,408
Итого	<u>7,692,272</u>	<u>7,536,274</u>

В 2009 г. расходы от операций со связанными сторонами составили ноль тенге (2008 г.: 3,545 тыс. тенге) (Примечание 36).

### 31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2009 г.	2008 г.
Диспетчерские услуги	179,647	255,630
Транспортировка	78,241	-
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	77,501	73,947
Банковские комиссии	30,504	3,826
Расходы на охрану	5,901	146
Товарно-материальные запасы	5,001	4,433
Износ и амортизация	2,013	1,534
Прочие	79,857	47,895
Итого	<u>458,665</u>	<u>387,411</u>

В 2009 г. расходы по реализации от операций со связанными сторонами составили 125 тыс. тенге (2008 г.: 254 тыс. тенге) (Примечание 36).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
(в тысячах тенге)

**32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

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

	2009 г.	2008 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	439,927	427,076
Налоги, кроме подоходного налога	279,640	243,148
Потери тепловой энергии (сверхнормативные)	248,096	148,826
Коммуникационные расходы	90,345	3,381
Пени и штрафы	71,889	8,681
Потери электрической энергии (сверхнормативные)	48,525	18,081
Расходы на охрану	38,020	23,734
Консультационные услуги	36,378	36,339
НДС по потерям	35,395	24,400
Резерв по сомнительным долгам (Примечания 9, 10 и 12)	35,108	70,839
Товарно-материальные запасы	21,242	27,320
Износ и амортизация	14,387	35,105
Командировочные расходы	14,302	17,798
Ремонт основных средств	12,932	2,306
Банковские комиссии	11,799	31,551
Страхование	9,185	27,457
Резерв по неиспользованным отпускам	6,667	6,308
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	9,416	7,344
Спонсорство и финансовая помощь	2,635	182,545
Расходы по аренде	1,060	1,558
(Восстановление резерва)/резерв на устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 8)	(6,215)	11,462
Юридические и аудиторские услуги	-	4,232
Прочие	109,809	102,556
<b>Итого</b>	<b>1,530,742</b>	<b>1,462,047</b>

В 2009 г. операции со связанными сторонами составили 8,724 тыс. тенге (2008 г.: 4,674 тыс. тенге) (Примечание 36).

**33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

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

	2009 г.	2008 г.
Расходы по процентам по займам банков	960,551	339,699
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	10,339	1,299
Расходы по процентам по гарантиям по дополнительным мощностям	4,113	-
Изменение в оценке обязательств по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	(63,038)	-
Расходы по процентам по договору финансовой аренды (Примечание 21)	-	239,354
<b>Итого</b>	<b>911,965</b>	<b>580,352</b>

В 2009 г. операции со связанными сторонами составили 66,335 тыс. тенге (2008 г.: 257,237 тыс. тенге) (Примечание 36).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**34. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ**

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

	2009 г.	2008 г.
Доходы по процентам по беспроцентному займу	288,002	225,869
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	93,009	-
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года	76,667	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 19)	4,113	-
Итого	<u>461,791</u>	<u>225,869</u>

В 2009 г. доходы по процентам на сумму 288,002 тыс. тенге (2008 г.: 225,869 тыс. тенге) представлены доходами по процентам в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, предоставленной АО «ЦАТЭК» (Примечание 36). В 2009 г. доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите АО «Эксимбанк Казахстан» составили 169,676 тыс. тенге (2008 г.: ноль тенге) (Примечание 36).

**35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

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

	2009 г.	2008 г.
Доход от аренды	40,187	14,498
Доход от строительно-монтажных работ	17,730	1,922
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	3,672	21,287
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	132	(5,315)
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(23,366)	(10,836)
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	64,528	19,056
Прочие доходы, нетто	<u>26,887</u>	<u>89,328</u>
Итого	<u>129,770</u>	<u>129,940</u>

Прочие доходы включают расходы по износу и амортизации на сумму 23,366 тенге (2008 г.: 10,836 тыс. тенге).

В 2009 г. операции со связанными сторонами составили расходы, нетто на сумму 893 тыс. тенге (2008 г.: доходы, нетто на сумму 18,853 тыс. тенге) (Примечание 36).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны Группы включают в себя учредителей Группы, их дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее учредители осуществляют существенный контроль, и ключевой управленческий персонал Группы.

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

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

В 2009 г. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Отношение
АО «ЦАТЭК»	Последний акционер
АО «ЦАЭК»	Акционер
АО «Эксимбанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Павлодарэнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
ТОО «АстанаЭнергосбыт»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»

*Приобретение основных средств (Примечание 6)*

	2009 г.	2008 г.
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	13,601	-
АО «Павлодарэнерго»	78	34
	<u>13,679</u>	<u>34</u>

*Передача/списание основных средств (Примечание 6)*

	2009г.	2008 г.
«A Energo Holdings Cooperatief U.A» (перевод арендованных основных средств)	-	915,188
«A Energo Holdings Cooperatief U.A» (передача основных средств)	-	106,771
	<u>-</u>	<u>1,021,959</u>

*Продажа товарно-материальных запасов (Примечание 8)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	-
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	1,641
	<u>-</u>	<u>1,641</u>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

*Покупка товарно-материальных запасов (Примечание 8)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	12	3,224
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	373	-
ТОО «Enter-Unit»	121	-
	<u>506</u>	<u>3,224</u>

*Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	4,643	56,006
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	15,616
	<u>4,643</u>	<u>71,622</u>

*Авансы выданные (Примечания 10)*

	2009 г.	2008 г.
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	2,119	-
	<u>2,119</u>	<u>-</u>

*Беспроцентная финансовая помощь (Примечание 12)*

	2009 г.	2008 г.
АО «ЦАТЭК» за минусом корректировки до справедливой стоимости.	2,192,409	2,410,275
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	40,370
	<u>2,192,409</u>	<u>2,450,645</u>

*Депозиты (Примечание 13)*

	2009 г.	2008 г.
Депозиты на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	2,576,393	-
	<u>2,576,393</u>	<u>-</u>

*Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)*

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	88,321	55,130
	<u>88,321</u>	<u>55,130</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

*Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	20	20
АО «Павлодарэнерго»	3,941	3,643
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	1,212
	<u>3,961</u>	<u>4,875</u>

*Авансы полученные (Примечание 26)*

	2009 г.	2008 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	<u>39,124</u>	-
	<u>39,124</u>	-

*Займы полученные (Примечание 17)*

	2009 г.	2008 г.
Займы от АО «Эксимбанк Казахстан»	310,381	209,546
Проценты к уплате АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>1,684</u>	<u>1,604</u>
	<u>312,065</u>	<u>211,150</u>

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря:

*Доходы (Примечание 29)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	255,713	462,775
ТОО «АстанаЭнергосбыт»	<u>185,505</u>	<u>147,931</u>
	<u>441,218</u>	<u>610,706</u>

*Себестоимость (Примечание 30)*

	2009 г.	2008 г.
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	<u>3,545</u>
	-	<u>3,545</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**Расходы по реализации (Примечание 31)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	125	59
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	195
	<u>125</u>	<u>254</u>

**Общие и административные расходы (Примечание 32)**

	2009 г.	2008 г.
АО «ЦАТЭК»	21	-
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	69
АО «Эксимбанк Казахстан»	8,703	4,605
	<u>8,724</u>	<u>4,674</u>

**Финансовые расходы (Примечание 33)**

	2009 г.	2008 г.
«A Energo Holdings Cooperatief U.A.»	-	239,354
АО «Эксимбанк Казахстан»	66,335	17,883
	<u>66,335</u>	<u>257,237</u>

**Доходы по процентам (Примечания 34)**

	2009 г.	2008 г.
АО «ЦАТЭК»	288,002	225,869
АО «Эксимбанк Казахстан» (депозит)	169,676	-
	<u>457,678</u>	<u>225,869</u>

**Прочие (расходы)/доходы, нетто (Примечание 35)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	893	-
ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»	-	(18,853)
	<u>893</u>	<u>(18,853)</u>

**Ключевой персонал Группы**

В 2009 г. компенсация ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 32,410 тыс. тенге (2008 г.: 34,452 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
(в тысячах тенге)

**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

*Категории финансовых инструментов* – По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	766,479	722,542
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	2,303,943	2,477,211
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	2,576,393	-
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	168,813	91,545
<i>Финансовые обязательства</i>		
Долгосрочные займы (Примечание 17)	5,370,635	6,513,984
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 20)	36,331	31,687
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 21)	-	54,040
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)	374,008	273,962
Краткосрочные займы (Примечание 25)	2,408,548	829,369
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	71,464	84,328

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

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и непокрытый убыток, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

*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 5 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тысячах тенге)

**Риск, связанный с процентной ставкой** – Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства и займы, а также путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа привлекла займы только с фиксированными процентными ставками, в связи с этим Группа считает данный риск незначительным.

По состоянию на 31 декабря средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	2009 г.	2008 г.
Прочие финансовые активы	11.00%	0.00%
Финансовая аренда	-	12.00%
Краткосрочные займы	12.00%	12.00%
Долгосрочные займы	14.25%	12.60%

**Кредитный риск** – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 9) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

**Рыночный риск** – Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

**Управление валютным риском** – Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа считает данный риск незначительным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

**Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты** – Группа не существенно подвержена валютному риску, поскольку большинство операций выражены в тенге.

**Риск ликвидности** – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на учредителях Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью 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.

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлена следующим образом:

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
<b>Беспроцентные:</b>						
Торговая дебиторская задолженность		766,479	-	-	121,504	887,983
Прочая дебиторская задолженность		2,455,618	-	-	8,041	2,463,659
Денежные средства и их эквиваленты		168,813	-	-	-	168,813
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	21,150	99,582	-	120,732
Торговая кредиторская задолженность		374,008	-	-	-	374,008
Прочие обязательства и начисленные расходы		71,464	-	-	-	71,464
<b>Процентные:</b>						
Прочие финансовые активы	10-12%	2,694,010	-	-	-	2,694,010
Краткосрочные займы	12.00%	2,516,728	-	-	-	2,516,728
Долгосрочные займы	14.25%	1,472,998	5,991,790	-	-	7,464,788

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**  
*(в тысячах тенге)*

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлена следующим образом:

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		722,542	-	-	93,305	815,847
Прочая дебиторская задолженность		2,651,133	-	-	-	2,651,133
Денежные средства и их эквиваленты		91,545	-	-	-	91,545
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	15,037	105,164	-	120,201
Торговая кредиторская задолженность		273,962	-	-	-	273,962
Прочие обязательства и начисленные расходы		84,328	-	-	-	84,328
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные займы	12.0%	857,999	-	-	-	857,999
Обязательства по финансовой аренде	12%	54,040	-	-	-	54,040
Долгосрочные займы	12.5%-16%	1,711,395	5,463,278	1,995,291	-	9,169,964

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

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

### 38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.  
(в тысячах тенге)**

**Вопросы охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда** – 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.

**Страхование** – По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа не производила страхование активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

**Капитальные инвестиции** – В мае 2009 года в рамках правительственной программы на период 2009-2015 гг., между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах группы на 2009 год. В соответствии с которым Группа должна инвестировать в производственные активы 1,446,877 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа полностью исполнила свои обязательства.

В ноябре 2009 года между Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах Группы на 2010 год, в рамках которого тариф на производство электрической энергии с 1 января 2010 г. был повышен на 13.8% и составил 4.10 тенге. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 2,011,000 тыс. тенге до конца 2010 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.

### **39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

#### **Перерегистрация**

15 января 2010 г. произведена перерегистрация дочерней компании - ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» в АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания».

#### **Листинг**

30 марта 2010 г. вступило в силу решение Листинговой комиссии о включении облигаций Группы в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой». Между АО «Казахстанская фондовая биржа» и Группой заключен договор о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг.

#### **Займы**

В 2010 году Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 1,173,341 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 12% годовых. В рамках кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» Группа получила займы на сумму 331,642 тыс. тенге.