

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕВКАЗЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-48

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала 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 2010 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 7 апреля 2011 г.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

7 апреля 2011 г.

7 апреля 2011 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 консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

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. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.



Татьяна Гугова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0000314
от 23 декабря 1996 г.
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

7 апреля 2011 г.

Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тысячах тенге)

	Примечание	2010 г.	2009 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	24,009,186	21,910,263
Нематериальные активы		4,149	4,235
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7	2,448,226	909,162
Итого долгосрочные активы		<u>26,461,561</u>	<u>22,823,660</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	8	644,231	625,829
Торговая дебиторская задолженность	9	933,620	766,479
Авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов	10	250,804	104,615
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	11	40,300	59,819
Прочая дебиторская задолженность	12	2,099,303	2,309,949
Прочие финансовые активы	13	2,000,305	2,576,393
Денежные средства	14	226,952	168,813
Итого текущие активы		<u>6,195,515</u>	<u>6,611,897</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>32,657,076</u>	<u>29,435,557</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	14,810,513	14,810,513
Дополнительно оплаченный капитал	16	159,931	255,446
Фонд переоценки		1,137,649	2,695,535
Нераспределенная прибыль		2,086,943	27,678
Итого капитал		<u>18,195,036</u>	<u>17,789,172</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	17	1,999,227	-
Долгосрочные займы	18	3,488,330	4,539,982
Отсроченные налоговые обязательства	19	3,613,858	2,532,046
Доходы будущих периодов	20	79,860	84,401
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	40,869	36,331
Обязательства по рекультивации золоотвалов	22	137,068	74,340
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	33,228	31,539
Итого долгосрочные обязательства		<u>9,392,440</u>	<u>7,298,639</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(в тысячах тенге)

	Примечание	2010 г.	2009 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	17	118,055	-
Торговая кредиторская задолженность	24	246,252	374,008
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	18, 25	3,873,042	3,239,201
Авансы полученные	26	504,820	397,148
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	27	212,497	234,585
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	22	20,660	11,080
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	23	3,737	3,061
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	90,537	88,663
Итого текущие обязательства		5,069,600	4,347,746
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32,657,076	29,435,557

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

7 апреля 2011 г.



Алексеева Т.В.
Главный бухгалтер

7 апреля 2011 г.

Примечания на стр. 10-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДОХОДЫ	29	13,416,513	11,293,609
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	<u>(8,797,174)</u>	<u>(7,692,272)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		4,619,339	3,601,337
Расходы по реализации	31	(534,952)	(458,665)
Общие и административные расходы	32	(1,385,384)	(1,530,742)
Финансовые расходы	33	(1,065,462)	(911,965)
Доходы по процентам	34	478,468	461,791
(Убыток)/доход от курсовой разницы		(84,756)	7,253
Прочие доходы	35	<u>170,821</u>	<u>129,770</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,198,074	1,298,779
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	19	<u>(1,278,216)</u>	<u>(512,566)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>919,858</u>	<u>786,213</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК:			
Эффект изменения налоговых ставок на отсроченный налог по переоценке основных средств	19	<u>(62,361)</u>	<u>(22,780)</u>
Итого прочий совокупный убыток, за минусом подоходного налога		<u>(62,361)</u>	<u>(22,780)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>857,497</u>	<u>763,433</u>

Прибыль на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. составила 6 тенге, (2009 г.: 6 тенге).

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

7 апреля 2011 г.



Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

7 апреля 2011 г.

Примечания на стр. 10-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки	Нераспределенный доход / (непокрытый убыток)	Итого капитал
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 убыток за год		-	-	(22,780)	-	(22,780)
Итого совокупный доход за год		-	-	(22,780)	786,213	763,433
Внос 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 перерегистрации 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
Прибыль за год		-	-	-	919,858	919,858
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(62,361)	-	(62,361)
Итого совокупный доход за год		-	-	(62,361)	919,858	857,497
Объявленные и выплаченные дивиденды	15	-	-	-	(256,439)	(256,439)
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(75,536)	75,536	-
Начисление дисконта, за минусом отсроченного налога на сумму 48,799 тыс. тенге	12	-	-	-	(195,194)	(195,194)
Эффект перерегистрации в акционерное общество	1	-	(95,515)	(1,419,989)	1,515,504	-
На 31 декабря 2010 г.		14,810,513	159,931	1,137,649	2,086,943	18,195,036

От имени руководства Группы

Татаров И.В.
Председатель Правления

7 апреля 2011 г.



Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

7 апреля 2011 г.

Примечания на стр. 10-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		2,198,074	1,298,779
Корректировки на:			
Амортизация и износ		1,390,281	1,303,898
Финансовые расходы	33	1,065,462	911,965
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	32	(3,773)	35,108
Начисление/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	8, 32	9,399	(6,215)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(387)	12,373
Расходы по вознаграждениям работников	23	8,054	(4,788)
Резерв по неиспользованным отпускам	28, 32	2,014	6,667
Убыток/(доход) от курсовой разницы		84,756	(7,253)
Доходы по процентам	34	(478,468)	(461,791)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		4,275,412	3,088,743
Увеличение товарно-материальных запасов		(1,289,058)	(976,340)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(166,488)	(72,053)
Увеличение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(148,557)	(45,975)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		19,519	(17,896)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		62,545	(55,000)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(125,582)	121,930
Увеличение авансов полученных		107,673	69,689
(Уменьшение)/увеличение налогов и внебюджетных платежей к оплате		(74,190)	17,389
Уменьшение прочих обязательств и начисленных расходов		(144)	(13,744)
Уменьшение обязательств по рекультивации		(18,867)	(11,080)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам	23	(5,689)	(4,101)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,636,574	2,101,562
Уплаченный подоходный налог		(157,864)	(179,215)
Уплаченные проценты		(911,004)	(1,052,029)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,567,706	870,318

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	6	(2,555,687)	(1,904,660)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств	7	(1,539,064)	428,724
Приобретение нематериальных активов		(1,073)	(26)
Размещение депозитов		(2,950,000)	(2,496,300)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		297,059	76,146
Изъятие депозитов		3,446,000	-
Поступления от выбытия основных средств		329,286	92,684
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,973,479)	(3,803,432)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление займов		5,420,045	4,473,249
Выпуск облигаций	17	1,999,227	-
Погашение займов		(5,781,562)	(3,999,981)
Выплата дивидендов	15	(256,439)	-
Вклад в уставной капитал	15	-	2,303,675
Финансовая помощь, выданная связанной стороне		-	(60,501)
Погашение финансовой помощи связанной стороной		167,000	308,654
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1,548,271	3,025,096
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		142,498	91,982
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	14	168,813	91,545
Влияние обменных курсов на денежные средства		(84,359)	(14,714)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	14	226,952	168,813

Неденежные операции:

- В 2010 г. Группа перевела товарно-материальные запасы на сумму 1,261,257 тыс. тенге в состав основных средств (2009 г.: 801,781 тыс. тенге).
- В 2009 г. Группа перевела нематериальные активы на сумму 18,327 тыс. тенге в состав основных средств.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

7 апреля 2011 г.



Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

7 апреля 2011 г.

Примечания на стр. 10-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «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 2010 г. единственным акционером Компании являлось АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК»), владеющее 100% долей уставного капитала (Примечание 15). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК») и Европейский банк реконструкции и развития.

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

Дочерняя организация	Характер деятельности	Место-положение	Процент участия	
			2010 г.	2009 г.
АО «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

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

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.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляла 2,432 человека (2009 г.: 2,453 человека).

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 7 апреля 2011 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Республике Казахстан снизилось и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности, снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, что может сказаться на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Республике Казахстан сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 7.8% и 6.2%).

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода

В текущем периоде Группа приняла следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», связанные с разрешенными хеджируемыми статьями (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 1 (пересмотрен и реструктурирован) «Первое применение МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные с нефтегазовыми активами и определением наличия в сделке отношений аренды (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Учет групповых выплат на основе долевых инструментов, исполнение которых осуществляется в денежной форме» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Передача активов от потребителей» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);

Поправки к 12-ти существующим стандартам и интерпретациям от 16 апреля 2009 г., выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г.

Принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – Пересмотр определения связанных сторон (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с вопросами классификации прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Ограниченное освобождение от сравнительного раскрытия по МСФО 7 при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Изменение «фиксированных дат» для определенных освобождений связанные «с датой перехода на МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий прекратившие испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» в связи с добровольными авансовыми взносами (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

6 мая 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к некоторым существующим стандартам и интерпретациям. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов и интерпретации действительна для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2011 г.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности за период, начинающийся 1 января 2011 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью определения финансовых средств и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования выделяет 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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. 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 2010 г. данная ставка была определена в размере 13.80% (2009 г.: 13.78%), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам.

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.

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

Фактическая сумма убытков от списания товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности может отличаться от их оценочных сумм, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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 2010 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.

Вознаграждения работникам

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата). Изменения в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы (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, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату. Принимая во внимание изменение налогового законодательства в отношении применяемых ставок налога на прибыль (Примечание 19) руководство Группы сделало оценки в отношении сроков погашения обязательств и реализации активов и применило ставки налога на прибыль, действующие на соответствующие даты.

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности. В результате изменения этих оценок сумма износа может существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках.

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 соответствии 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 отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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:

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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.

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, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы, а также кредиторская задолженность и прочие обязательства.

Денежные средства

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

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 прибылей или убытков отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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 прибылей 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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»).

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 отчетную дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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 2010 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников (2009 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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.

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

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

Резервы

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

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

Условные обязательства

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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	Незавер- шенное строительство	Всего
Стоимость						
На 1 января 2009 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)	-
Изменения в оценках по ликвидационному фонду (Примечание 22 и 33)	(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
Поступления	35,862	281,931	144	11,509	2,226,241	2,555,687
Переводы с товарно- материальных запасов	-	-	-	-	1,261,257	1,261,257
Внутренние перемещения	72,372	1,917,554	797	(797)	(1,989,926)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 22 и 33)	(5,179)	-	-	-	-	(5,179)
Выбытия	(74,243)	(270,513)	(33,664)	(4,112)	(21)	(382,553)
На 31 декабря 2010 г.	5,706,574	18,914,662	144,047	46,392	3,066,764	27,878,439
Накопленный износ						
На 1 января 2009 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)
Начислено за год	(264,007)	(1,101,498)	(25,758)	2,089	-	(1,389,174)
Выбытия	7,796	39,490	11,457	142	-	58,885
На 31 декабря 2010 г.	(847,950)	(2,944,964)	(64,140)	(12,199)	-	(3,869,253)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	4,858,624	15,969,698	79,907	34,193	3,066,764	24,009,186
На 31 декабря 2009 г.	5,086,023	15,102,734	126,931	25,362	1,569,213	21,910,263

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. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 г. не отличается существенно от их балансовой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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 сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
31 декабря 2010 г.	597,597	8,551,257	79,909	34,192	3,066,761	12,329,716
31 декабря 2009 г.	1,380,859	8,446,097	20,377	31,081	1,569,213	11,467,627

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение исполнения обязательств по займам Группы составила 12,228,698 тыс. тенге и 11,919,378 тыс. тенге соответственно (Примечание 18 и 25).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. незавершенное строительство включало затраты на строительство золоотвала на сумму 2,675,838 тыс. тенге (2009 г.: 1,307,400 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 59,459 тыс. тенге (2009 г.: 19,494 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Группа приобрела основные средства от связанных сторон на сумму 17,723 тыс. тенге (2009 г.: 13,679 тыс. тенге). (Примечание 36).

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. авансы, выданные на приобретение основных средств включали авансы, выданные ТОО «Энергоинвест-ПВ» на сумму 544,311 тыс. тенге на строительство золоотвала (2009 г.: 909,162 тыс. тенге) и ОАО «Сибэнергомаш» на сумму 1,903,915 на покупку котлов. Срок строительства рассчитан на 4 года, начиная с 1 июля 2008 г.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Сырье	321,670	263,473
Топливо	207,259	286,223
Запасные части	135,998	85,807
Строительные материалы	7,780	10,734
Прочие	8,223	6,892
	<u>680,930</u>	<u>653,129</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(36,699)</u>	<u>(27,300)</u>
Итого	<u>644,231</u>	<u>625,829</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	27,300	33,515
Начислено/(восстановлено) за год	<u>9,399</u>	<u>(6,215)</u>
На 31 декабря	<u><u>36,699</u></u>	<u><u>27,300</u></u>

В течение 2010 г. операции со связанными сторонами по покупке товарно-материальных запасов составили 2,865 тыс. тенге (2009 г.: 506 тыс. тенге) (Примечание 36).

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	883,682	815,452
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	171,237	72,531
Резерв по сомнительным долгам	<u>(121,299)</u>	<u>(121,504)</u>
Итого	<u><u>933,620</u></u>	<u><u>766,479</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	121,504	93,305
(Восстановлено)/начислено	<u>(205)</u>	<u>28,199</u>
На 31 декабря	<u><u>121,299</u></u>	<u><u>121,504</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
Тенге	922,739	761,589
Российские рубли	<u>10,881</u>	<u>4,890</u>
	<u><u>933,620</u></u>	<u><u>766,479</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 60,042 тыс. тенге (2009 г.: 4,643 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

10. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

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

	2010 г.	2009 г.
За услуги	117,862	48,336
За товары	95,836	54,360
За топливо	39,545	1,990
	<u>253,243</u>	<u>104,686</u>
Резерв по сомнительным долгам	(2,439)	(71)
Итого	<u>250,804</u>	<u>104,615</u>

11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

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

	2010 г.	2009 г.
Корпоративный подоходный налог	18,252	16,790
НДС к возмещению	13,163	-
Налог на имущество	7,096	37,764
Прочие налоги	1,789	5,265
	<u>40,300</u>	<u>59,819</u>
Итого	<u>40,300</u>	<u>59,819</u>

12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Финансовая помощь (Примечание 36)	2,046,275	2,232,779
Задолженность работников и недостачи	7,931	39,103
Расходы будущих периодов	5,916	6,006
Задолженность по судебным разбирательствам	2,109	-
Прочая	39,177	40,102
	<u>2,101,408</u>	<u>2,317,990</u>
Резерв по сомнительным долгам	(2,105)	(8,041)
Итого	<u>2,099,303</u>	<u>2,309,949</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2010 г. финансовая помощь включала в себя беспроцентную финансовую помощь на сумму 2,046,275 тыс. тенге, выданные последнему акционеру АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2009 г.: 2,192,409 тыс. тенге, выданные последнему акционеру АО «ЦАТЭК» и 40,370 тыс. тенге, выданные ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»). Группа отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5%. 29 июня 2010 г. Группа подписала дополнительное соглашение на продление сроков погашения. В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 243,993 тыс. тенге за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 48,799 тыс. тенге (2009 г.: 257,714 тыс. тенге за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 51,543 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Группа признала доход по процентам на сумму 256,956 тыс. тенге (2009 г.: 288,002 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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	2010 г.	2009 г.
Краткосрочный депозит	10%	тенге	-	2,000,000
Краткосрочный депозит	12%	тенге	2,000,300	496,300
Проценты к получению			<u>5</u>	<u>80,093</u>
Итого			<u>2,000,305</u>	<u>2,576,393</u>

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

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. Впоследствии Группа подписала дополнительное соглашение на изменение срока погашения до 31 декабря 2010 г.

31 декабря 2010 г. Группа разместила эти денежные средства на депозите с процентной ставкой 12% годовых со сроком погашения один год.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства на счетах в банках	219,347	117,064
Денежные средства в кассе	<u>7,605</u>	<u>51,749</u>
Итого	<u>226,952</u>	<u>168,813</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан», связанной стороны Группы, составили 86,095 тыс. тенге (2009 г.: 88,321 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. единственным акционером Группы является АО «ЦАЭК». Зарегистрированный уставный капитал Компании составляет 16,152,439 тыс. тенге, из которых оплаченный капитал составляет 14,810,513 тыс. тенге.

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.

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. Компания передала 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 сумму 53,675 тыс. тенге в уставный капитал ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» в счет погашения обязательств по финансовой аренде перед «А Energo Holdings Cooperatief U.A», предыдущим учредителем.

По результатам деятельности Группы за 2009 г. объявлены и выплачены дивиденды в 2010 г. в сумме 256,439 тыс. тенге.

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. дополнительный оплаченный капитал составил 159,931 тыс. тенге и 255,446 тыс. тенге, соответственно.

Дополнительно 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря выпущенные облигации были представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	2010г.	2009 г.
Купонные облигации (99.95920%)	1,999,990	-
Включая/(за вычетом):		
(Дисконт по выпущенным облигациям)	(763)	-
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	118,055	-
Всего облигаций выпущенных	2,117,282	-
Минус: текущая часть	(118,055)	-
	<u>1,999,227</u>	<u>-</u>

31 декабря 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска купонных облигаций Акционерного общества «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.

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.

14 мая 2010 г. в рамках первого облигационного займа Группа разместила 19,999,900 штук купонных облигаций с фиксированной ставкой вознаграждения 12.5% по цене 99.95920% от номинальной стоимости. Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения. Проспектом эмиссии облигаций не предусмотрены какие-либо условия.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. было размещено облигаций в количестве 19,999,900 штук. Держателем ценных бумаг является АО «Накопительный Пенсионный фонд «Үлар Үміт».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

	Процентная ставка	Валюта	2010 г.	2009 г.
ДБ АО «Сбербанк»	11-12.50%	тенге	3,365,600	4,905,280
АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36)	16-17%	тенге	337,508	310,381
Проценты к уплате			74,422	154,974
Итого			<u>3,777,530</u>	<u>5,370,635</u>
Минус: текущая часть долгосрочного займа			<u>(289,200)</u>	<u>(830,653)</u>
			<u>3,488,330</u>	<u>4,539,982</u>

Займы погашаются следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
В течение второго года	868,970	992,264
От двух до пяти лет включительно	2,619,360	1,801,478
Свыше пяти лет	-	1,746,240
	<u>3,488,330</u>	<u>4,539,982</u>

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. Сумма основного долга выплачивается ежеквартально, начиная с 1 января 2012 г. Заем был получен на основании решения учредителей для рефинансирования долга АО «ЦАТЭК». 26 октября 2010 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №01/10 по которому сумма кредитного лимита была уменьшена до 3,365,600 тыс. тенге. 14 декабря 2010 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №01/10 по которому сумма кредитного лимита была увеличена до 4,900,000 тыс.тенге и ставка вознаграждения была уменьшена с 12% до 11% годовых от суммы кредита, годовая эффективная ставка вознаграждения составляет 11.7% годовых. В течение 2010 г. в рамках соглашения Группа погасила 1,539,680 тыс. тенге (2009 г.: 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 12,228,698 тыс. тенге (2009 г.: 11,919,378 тыс. тенге) (Примечание 6).

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 2010 г. составила 337,508 тыс. тенге (2009 г.: 310,381 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. 1 апреля 2010 г. Группа заключила дополнительное соглашение на увеличение вознаграждения до 17% годовых. Годовая эффективная ставка вознаграждения увеличена до 19.4%. 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 2010 г. проценты к уплате связанной стороне составили 2,391 тыс. тенге (2009 г.: 1,684 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расход Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Расход по текущему подоходному налогу	209,966	225,789
Расход по отсроченному подоходному налогу	<u>1,068,250</u>	<u>286,777</u>
Расход по подоходному налогу	<u><u>1,278,216</u></u>	<u><u>512,566</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Обязательства по рекультивации золоотвалов	31,546	12,982
Резерва по сомнительным долгам	24,698	25,683
Резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	7,340	5,460
Резерва по неиспользованным отпускам	3,306	3,266
Начисленных налогов, но не оплаченных	10,319	11,852
Корректировки финансовой помощи до справедливой стоимости Доходов будущих периодов	<u>26,152</u>	<u>28,727</u>
	<u>15,972</u>	<u>13,545</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>119,333</u>	<u>101,515</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	3,719,400	2,620,016
Долгосрочной кредиторской задолженности	<u>13,791</u>	<u>13,545</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>3,733,191</u>	<u>2,633,561</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	<u><u>(3,613,858)</u></u>	<u><u>(2,532,046)</u></u>
Непризнанные отложенные налоговые активы:		
Переноса убытка	<u>13,898</u>	<u>15,498</u>
Отсроченные налоговые активы	<u><u>13,898</u></u>	<u><u>15,498</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	<u>(2,532,046)</u>	<u>(2,274,032)</u>
(Увеличение)/уменьшение отсроченных налоговых обязательств:		
В составе прибылей или убытков	(1,068,250)	(286,777)
В составе прочего совокупного дохода	(62,361)	(22,780)
В консолидированном отчете об изменениях капитала	<u>48,799</u>	<u>51,543</u>
На 31 декабря	<u><u>(3,613,858)</u></u>	<u><u>(2,532,046)</u></u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	2,198,074	1,298,779
Налог по установленной ставке	439,615	259,756
Эффект изменения налоговой ставки	672,502	28,337
Изменение в непризнанных налоговых активах	(1,600)	(17,684)
Убыток по сверхнормативным потерям	64,233	66,443
Финансовые расходы	107,491	133,536
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	(4,025)	42,178
Расход по подоходному налогу	1,278,216	512,566

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. доходы будущих периодов на сумму 79,860 тыс. тенге представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» до справедливой стоимости (2009 г.: 84,401 тыс. тенге) (Примечание 21). За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. Группа признала доходы по процентам по гарантийным взносам на сумму 4,541 тыс. тенге (2009 г.: 4,113 тыс. тенге) (Примечание 34).

21. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	120,729	120,732
Доходы будущих периодов (Примечание 20)	(79,860)	(84,401)
	40,869	36,331

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 2010 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 79,860 тыс. тенге (2009 г.: 84,401 тыс. тенге) как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет.

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 2010 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 157,729 тыс. тенге (2009 г.: 85,420 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Движение обязательства представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	85,420	156,215
Финансовые расходы (Примечание 33)	12,857	10,339
Рекультивировано в течение года	(13,687)	(11,080)
Изменение в оценке (Примечания 6 и 33)	73,138	(70,054)
На 31 декабря	157,728	85,420
Текущая часть	20,660	11,080
Долгосрочная часть	137,068	74,340
	157,728	85,420

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:

	2010 г.	2009 г.
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	3,737	3,061
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	33,228	31,539
	36,965	34,600

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

	2010 г.	2009 г.
Общая сумма обязательств на начало года	34,600	43,489
Стоимость вознаграждения	2,467	2,826
Текущая стоимость услуг	1,868	1,532
Актуарный убыток/(доход), признанный за год	3,719	(9,146)
Произведенные выплаты	(5,689)	(4,101)
Общая сумма обязательств на конец года	36,965	34,600
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	3,737	3,061
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	33,228	31,539

Актуарный убыток/(доход), признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 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 2010 г.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный убыток/(доход), признанные в течение 2010 г., соответственно, были учтены в составе прочих расходов в себестоимости на сумму 1,721 тыс. тенге (2009 г.: 125 тыс. тенге) и общих и административных расходов на сумму 6,333 тыс. тенге (2009 г.: 4,663 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 отчетную дату:

	2010 г.	2009 г.
Ставка дисконта	7.87%	7.13%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.00%	7.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	10.00%	10.00%

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
За предоставленные услуги	186,007	308,442
За приобретенные товары	59,726	65,040
Прочая	519	526
Итого	<u>246,252</u>	<u>374,008</u>

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

	2010 г.	2009 г.
Тенге	243,621	373,960
Российские рубли	2,631	48
Итого	<u>246,252</u>	<u>374,008</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 18 тыс. тенге (2009 г.: 3,961 тенге) (Примечание 36).

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2010 г.	2009 г.
ДБ АО «Сбербанк»	11-12.50%	тенге	3,518,327	2,387,292
АО «Эксимбанк Казахстан»	17%	тенге	20,000	-
Проценты к уплате			45,515	21,256
Итого			<u>3,583,842</u>	<u>2,408,548</u>

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. 26 октября 2010 г. Группа заключила дополнительное соглашение по которому сумма кредитного лимита была увеличена до 3,414,800 тыс. тенге, продлен срок действия договора до 27 июня 2014 г., снижена ставка вознаграждения до 11% годовых. В 2010 г. в рамках заключенных соглашений Группа получила 4,746,625 тыс. тенге (2009 г.: 3,473,904 тыс. тенге) на пополнение оборотных средств, и погасила 5,155,575 тыс. тенге (2009 г.: 1,894,912 тыс. тенге). В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 12,228,698 тыс. тенге (2009 г.: 11,919,378 тыс. тенге) (Примечание 6).

8 августа 2008 г. Группа открыла кредитную линию на сумму 250,000 тыс. тенге в АО «Эксимбанк» со сроком погашения до 8 августа 2011 г. В рамках данного соглашения Группа получила в 2010 г. 271,250 тыс. тенге со сроком погашения 5 января 2011 г. и в течение 2010 г. Группа оплатила 251,250 тыс. тенге. В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены денежные средства АО «Павлодарэнерго».

5 января 2011 г. Группа заключила соглашение о расторжении договора о залоге денег в связи с полным погашением займа.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Авансы, полученные за электрическую энергию	319,675	371,488
Авансы, полученные за тепловую энергию	174,084	15,633
Авансы, полученные за прочие активы	11,061	10,027
Итого	<u>504,820</u>	<u>397,148</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. авансы, полученные от связанных сторон, составили 7,303 тыс. тенге (2009 г.: 39,124 тыс. тенге) (Примечание 36).

27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ

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

	2010 г.	2009 г.
НДС	82,319	58,989
Корпоративный подоходный налог	52,570	24,514
Эмиссии в окружающую среду	39,969	39,772
Пенсионные отчисления	12,641	12,354
Индивидуальный подоходный налог	7,671	7,923
Социальный налог	6,903	1,620
Налог на имущество	4,572	17,469
Подоходный налог у источника выплаты нерезиденту	208	-
Штрафы, пени	-	67,280
Прочие	5,644	4,664
Итого	<u>212,497</u>	<u>234,585</u>

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Задолженность перед работниками	63,741	64,032
Резервы по неиспользованным отпускам	16,528	16,329
Добровольные пенсионные взносы	-	870
Прочие	10,268	7,432
Итого	<u>90,537</u>	<u>88,663</u>

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства выражены в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

29. ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Продажа электрической энергии	8,233,132	6,527,855
Продажа тепловой энергии	1,512,283	1,368,771
Передача электрической энергии	2,344,123	2,035,226
Передача тепловой энергии	1,308,744	1,273,794
Продажа химической воды	-	40,846
Продажа химических продуктов	18,231	25,844
Регулирование мощности, балансировка	-	21,273
Итого	<u>13,416,513</u>	<u>11,293,609</u>

В 2010 г. доходы от операций со связанными сторонами составили 1,096,258 тыс. тенге (2009 г.: 441,218 тыс. тенге) (Примечание 36).

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Топливо	4,267,451	3,369,082
Износ и амортизация	1,333,654	1,223,949
Услуги полученные	1,003,771	991,919
Товарно-материальные запасы	979,258	976,901
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	965,798	916,005
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	5,745	63,595
Прочая	241,497	150,821
Итого	<u>8,797,174</u>	<u>7,692,272</u>

31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2010 г.	2009 г.
Диспетчерские услуги	269,956	179,647
Транспортировка	94,607	78,241
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	84,532	77,501
Банковские комиссии	36,191	30,504
Расходы на охрану	6,794	5,901
Товарно-материальные запасы	5,548	5,001
Износ и амортизация	3,135	2,013
Прочие	34,189	79,857
Итого	<u>534,952</u>	<u>458,665</u>

В 2010 г. расходы по реализации от операций со связанными сторонами составили 156 тыс. тенге (2009 г.: 125 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	481,166	439,927
Налоги, кроме подоходного налога	338,079	279,640
Потери тепловой энергии (сверхнормативные)	-	248,096
Транспортные расходы	98,977	90,345
Пени и штрафы	(46,261)	71,889
Потери электрической энергии (сверхнормативные)	-	48,525
Расходы на охрану	40,536	38,020
Консультационные услуги	33,153	36,378
НДС по потерям	34,409	35,595
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	(3,773)	35,108
Товарно-материальные запасы	43,349	21,242
Износ и амортизация	24,239	14,387
Командировочные расходы	28,790	14,302
Ремонт основных средств	7,833	12,932
Банковские комиссии	19,686	11,799
Страхование	12,053	9,185
Резерв по неиспользованным отпускам	2,014	6,667
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	-	9,416
Спонсорство и финансовая помощь	57,533	2,635
Расходы по аренде	947	1,060
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 8)	9,399	(6,215)
Юридические и аудиторские услуги	10,701	-
Прочие	192,554	109,809
Итого	<u>1,385,384</u>	<u>1,530,742</u>

В 2010 г. операции со связанными сторонами составили 10,250 тыс. тенге (2009 г.: 8,724 тыс. тенге) (Примечание 36).

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по процентам по займам банков	812,750	960,551
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	12,857	10,339
Расходы по процентам по гарантиям по дополнительным мощностям	1,945	4,113
Изменение в оценке обязательств по рекультивации золоотвалов (Примечания 6 и 22)	78,317	(63,038)
Вознаграждения к выплате по ценным бумагам, выпущенным в обращение	156,944	-
Дисконт (скидка) по выпущенным в обращение ценным бумагам	2,649	-
Итого	<u>1,065,462</u>	<u>911,965</u>

В 2010 г. операции со связанными сторонами составили 237,310 тыс. тенге (2009 г.: 66,335 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

34. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

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

	2010 г.	2009 г.
Доходы по процентам по беспроцентному займу (Примечание 12)	256,956	288,002
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	216,971	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 20)	4,541	4,113
Итого	<u>478,468</u>	<u>461,791</u>

В 2010 г. доходы по процентам на сумму 256,956 тыс. тенге (2009 г.: 288,002 тыс. тенге) представлены доходами по процентам в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, предоставленной АО «ЦАТЭК (Примечания 12 и 36). В 2010 г. доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите АО «Эксимбанк Казахстан» составили 216,971 тыс. тенге (2009 г.: 169,676 тыс. тенге) (Примечание 36).

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Доход от аренды	18,136	40,187
Доход от строительно-монтажных работ	5,939	17,730
Доход от пени за несоответствия с условиями контракта	62,517	-
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	13,236	3,672
Доход от товарно-материальных запасов, полученных в ходе демонтажа основных средств	2,776	-
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	440	132
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(27,625)	(23,366)
Доход от товарно-материальных запасов	36,120	64,528
Прочие доходы	59,282	26,887
Итого	<u>170,821</u>	<u>129,770</u>

В 2010 г. операции со связанными сторонами составили ноль тенге (2009 г.: доходы, нетто на сумму 893 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (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 предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

По состоянию на и за, годы заканчивающиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы были следующие операции со связанными сторонами:

Приобретение основных средств (Примечание 6)

	2010 г.	2009 г.
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	17,405	13,601
АО «Энергоцентр»	-	78
ТОО «IPoint»	318	-
	<u>17,723</u>	<u>13,679</u>

Покупка товарно-материальных запасов (Примечание 8)

	2010г.	2009г.
АО «Энергоцентр»	-	12
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	160	373
АО «Павлодарэнерго»	2,705	-
ТОО «Enter-Unit»	-	121
	<u>2,865</u>	<u>506</u>

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	4,643
ТОО «Астанаэнергосбыт»	60,042	-
	<u>60,042</u>	<u>4,643</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге)**Авансы выданные (Примечание 10)**

	2010 г.	2009 г.
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	941	2,119

Беспроцентная финансовая помощь (Примечание 12)

	2010 г.	2009 г.
АО «ЦАТЭК» за минусом корректировки до справедливой стоимости.	2,046,275	2,192,409

Депозиты (Примечание 13)

	2010 г.	2009 г.
Депозиты на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	2,000,305	2,576,393

Денежные средства (Примечание 14)

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	86,095	88,321

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	18	20
АО «Павлодарэнерго»	-	3,941
	<u>18</u>	<u>3,961</u>

Авансы полученные (Примечание 26)

	2010 г.	2009 г.
АО «Энергоцентр»	7,303	-
ТОО «Астанаэнергосбыт»	-	39,124
	<u>7,303</u>	<u>39,124</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах тенге)

Займы полученные (Примечания 18 и 25)

	2010 г.	2009 г.
Займы от АО «Эксимбанк Казахстан»	357,508	310,381
Проценты к уплате АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>2,391</u>	<u>1,684</u>
	<u><u>359,899</u></u>	<u><u>312,065</u></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)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	574	-
АО «Энергоцентр»	190,066	255,713
ТОО «АстанаЭнергосбыт»	<u>905,618</u>	<u>185,505</u>
	<u><u>1,096,258</u></u>	<u><u>441,218</u></u>

Расходы по реализации (Примечание 31)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	156	125

Общие и административные расходы (Примечание 32)

	2010 г.	2009 г.
АО «ЦАТЭК»	-	21
ТОО «MacCenter Kazakhstan»	36	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	10,185	8,703
ТОО «IPoint»	<u>29</u>	<u>-</u>
	<u><u>10,250</u></u>	<u><u>8,724</u></u>

Финансовые расходы (Примечание 33)

	2010 г.	2009 г.
ЗАО НПФ «Улар Уміт»	156,944	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>80,366</u>	<u>66,335</u>
	<u><u>237,310</u></u>	<u><u>66,335</u></u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Доходы по процентам (Примечания 34)

	2010 г.	2009 г.
АО «ЦАТЭК»	256,956	288,002
АО «Эксимбанк Казахстан»	216,971	169,676
	<u>473,927</u>	<u>457,678</u>

Прочие доходы (Примечание 35)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	893

Ключевой персонал Группы

В 2010 г. компенсация ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 35,945 тыс. тенге (2009 г.: 32,410 тыс. тенге).

37. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2010 г.	2009 г.
Совокупный доход за год	857,947	763,433
Средневзвешенное количество простых акций	<u>136,580,751</u>	<u>136,580,751</u>
Прибыль за год на акцию, тенге	<u>6.28</u>	<u>5.59</u>

8 ноября 2010 г. КФБ ввела в действие новые правила для компаний, включенных в списки торгов, которые требуют представления балансовой стоимости одной акции в финансовой отчетности компаний, включенных в списки торгов.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлена ниже.

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
31 декабря 2010 г.	136,580,751	18,190,887	133.19
31 декабря 2009 г.	136,580,751	17,784,937	130.22

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов, обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

38. 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, возникающими по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	933,620	766,479
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	2,099,303	2,303,943
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	2,000,305	2,576,393
Денежные средства (Примечание 14)	226,952	168,813
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 17)	2,117,282	-
Долгосрочные займы (Примечание 18)	3,777,530	5,370,635
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 21)	40,869	36,331
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)	246,252	374,008
Краткосрочные займы (Примечание 25)	3,583,842	2,408,548
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	74,009	71,464

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, дополнительно оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенная прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

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

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы в основном выражены в казахстанских тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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 2010 и 2009 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:

	2010 г.	2009 г.
Прочие финансовые активы	11.00%	11.00%
Краткосрочные займы	12.00%	12.00%
Долгосрочные займы	14.25%	14.25%
Выпущенные облигации	12.50%	-

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (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 непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2010 г. представлена следующим образом:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределено	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		933,620	-	-	121,299	1,054,919
Прочая дебиторская задолженность		2,099,303	-	-	2,105	2,101,408
Денежные средства		226,952	-	-	-	226,952
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	27,485	93,244	-	120,729
Торговая кредиторская задолженность		246,252	-	-	-	246,252
Прочие обязательства и начисленные расходы		74,009	-	-	-	74,009
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	10.00-12.00%	2,000,305	-	-	-	2,000,305
Краткосрочные займы	11.00-17.00%	3,575,259	-	-	-	3,575,259
Долгосрочные займы	11.00-17.00%	709,208	4,305,554	-	-	5,014,762
Выпущенные облигации	12.50%	118,055	-	1,999,227	-	2,117,282

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределено	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		766,479	-	-	121,504	887,983
Прочая дебиторская задолженность		2,455,618	-	-	8,041	2,463,659
Денежные средства		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
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	10.00-12.00%	2,694,010	-	-	-	2,694,010
Краткосрочные займы	11.00-17.00%	2,516,728	-	-	-	2,516,728
Долгосрочные займы	11.00-17.00%	1,472,998	5,991,790	-	-	7,464,788

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян 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 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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 2010 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

20 декабря 2010 г. между Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах Группы на 2011 год, в рамках которого тариф на производство электрической энергии с 1 января 2010 г. был повышен на 14.6 % и составил 4.80 тенге. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 3,550,461 тыс. тенге до конца 2011 г. (2009 г.: 2,011,000 тыс. тенге)

Формирование тарифов

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

40. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Займы

В 2011 г. Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 1,657,700 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 12% годовых. В рамках кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» Группа получила займы на сумму 90,000 тыс. тенге.

Соглашения

26 марта 2011 г. Группа подписала договор займа с Европейским банком реконструкции и развития. В рамках данного договора планируется выделение займа на сумму 1,924 млн. тенге, включая 481 млн. тенге из средств Фонда чистых технологий. Заем предназначен для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения Группа, с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» выступает гарантом по данному займу.