

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СЕВКАЗЭНЕРГО»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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	10-53

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 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 2011 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 8 мая 2012 г.

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2012 г.

8 мая 2012 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 2011 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту 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 2011 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту 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. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Deloitte, LLP



Tatyana Gutova

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



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

N. Bekenov

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

8 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	37,796,242	24,009,186
Нематериальные активы		5,459	4,149
Авансы, выданные на приобретение основных средств	7	1,980,367	2,448,226
Деньги, ограниченные в использовании	13,18	55,000	-
Итого долгосрочные активы		<u>39,837,068</u>	<u>26,461,561</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	8	1,259,679	644,231
Торговая дебиторская задолженность	9	1,028,877	933,620
Авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов	10	394,436	250,804
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	11	543,073	40,300
Прочая дебиторская задолженность	12	1,663,186	2,099,303
Прочие финансовые активы	13	1,190,728	2,000,305
Деньги, ограниченные в использовании	18	18,552	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	14	78,097	226,952
Итого текущие активы		<u>6,176,628</u>	<u>6,195,515</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>46 013 696</u></u>	<u><u>32,657,076</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	15,810,512	14,810,513
Дополнительно оплаченный капитал	16	159,931	159,931
Фонд переоценки		5,830,089	1,137,649
Нераспределенная прибыль		3,820,475	2,086,943
Итого капитал		<u>25,621,007</u>	<u>18,195,036</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	17	3,909,950	1,999,227
Долгосрочные займы	18	4,218,678	3,488,330
Отсроченные налоговые обязательства	19	5,399,923	3,613,858
Доходы будущих периодов	20	76,672	79,860
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	40,938	40,869
Обязательства по рекультивации золоотвалов	22	235,128	137,068
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	30,365	33,228
Итого долгосрочные обязательства		<u>13,911,654</u>	<u>9,392,440</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	17	225,486	118,055
Торговая кредиторская задолженность	24	951,602	246,252
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	18, 25	4,493,315	3,873,042
Авансы полученные	26	442,033	504,820
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	27	113,528	212,497
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	22	150,111	20,660
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	23	3,717	3,737
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	101,243	90,537
Итого текущие обязательства		<u>6,481,035</u>	<u>5,069,600</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>46,013,696</u>	<u>32,657,076</u>

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2012 г.

8 мая 2012 г.



Примечания на стр. 10-53 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 2011 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДОХОДЫ	29	15,881,409	13,416,513
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	<u>(9,677,706)</u>	<u>(8,797,174)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		6,203,703	4,619,339
Расходы по реализации	31	(610,336)	(534,952)
Общие и административные расходы	32	(1,716,386)	(1,385,384)
Финансовые расходы	33	(1,314,494)	(1,065,462)
Доходы по процентам	34	390,079	478,468
Убыток от курсовой разницы		(136,987)	(84,756)
Убытки от обесценения основных средств	6	(140,135)	-
Прочие доходы	35	<u>137,949</u>	<u>170,821</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,813,393	2,198,074
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	19	<u>(712,954)</u>	<u>(1,278,216)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>2,100,439</u>	<u>919,858</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Эффект изменения налоговых ставок на отсроченный налог по переоценке основных средств	19	-	(62,361)
Прирост от переоценки основных средств	6	5,927,479	-
Налог на прибыль на компонент прочего совокупного дохода	19	<u>(1,185,495)</u>	<u>-</u>
Итого прочий совокупный доход/(убыток), за минусом подоходного налога		<u>4,741,984</u>	<u>(62,361)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>6,842,423</u>	<u>857,497</u>

Прибыль на одну простую акцию за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составила 15.17 тенге, (2010 г.: 6.73 тенге) (Примечание 37).

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

8 мая 2012 г.



Алексеев Г.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-53 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 2011 г.

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
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 доход за год за вычетом налога на прибыль		-	-	(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	-
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отсроченного налога на сумму 48,799 тыс. тенге	12	-	-	-	(195,194)	(195,194)
Эффект перерегистрации в акционерное общество		-	(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
Прибыль за год		-	-	-	2,100,439	2,100,439
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		-	-	4,741,984	-	4,741,984
Итого совокупный доход за год за минусом отложенного налога на прибыль 1,185,495 тыс. тенге		-	-	4,741,984	2,100,439	6,842,423
Объявленные и выплаченные дивиденды	15	-	-	-	(278,979)	(278,979)
Взнос в уставный капитал	15	999,999	-	-	-	999,999
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(49,544)	49,544	-
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отсроченного налога на сумму 34,368 тыс. тенге	12	-	-	-	(137,472)	(137,472)
На 31 декабря 2011 г.		15,810,512	159,931	5,830,089	3,820,475	25,621,007

От имени руководства Группы:

Гатаров И.В.
Председатель Правления



Алексеев Г.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2012 г.

8 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-53 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 2011 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		2,813,393	2,198,074
Корректировки на:			
Амортизация и износ		1,523,712	1,390,281
Финансовые расходы	33	1,314,494	1,065,462
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	32, 35	117,933	(3,773)
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	8, 32	17,874	9,399
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		9,244	(387)
Расходы по вознаграждениям работников	23	2,405	8,054
Резерв по неиспользованным отпускам	32	2,280	2,014
Расходы связанные с переоценкой основных средств		140,135	-
Убыток от курсовой разницы		136,987	84,756
Доходы по процентам	34	(390,079)	(478,468)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		5,688,378	4,275,412
Увеличение товарно-материальных запасов		(633,322)	(1,289,058)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(213,707)	(166,488)
Увеличение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(143,389)	(148,557)
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(318,353)	19,519
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(31,883)	62,545
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		685,283	(125,582)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(62,787)	107,673
Уменьшение налогов и внебюджетных платежей к оплате		(99,728)	(74,190)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов		5,307	(144)
Уменьшение обязательств по рекультивации		(165,115)	(18,867)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам	23	(5,288)	(5,689)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		4,705,396	2,636,574
Уплаченный подоходный налог		(262,436)	(157,864)
Уплаченные проценты		(1,201,194)	(911,004)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		3,241,766	1,567,706

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(9,517,891)	(2,555,687)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		466,045	(1,539,064)
Приобретение нематериальных активов		(2,479)	(1,073)
Размещение депозитов		(3,329,464)	(2,950,000)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		174,479	297,059
Изъятие депозитов		4,069,500	3,446,000
Поступления от выбытия основных средств		320,238	329,286
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(7,819,572)</u>	<u>(2,973,479)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление займов		6,604,700	5,420,045
Размещение облигаций		1,917,284	1,999,227
Погашение займов		(5,197,135)	(5,781,562)
Выплата дивидендов	15	(278,979)	(256,439)
Вклад в уставной капитал	15	999,999	-
Погашение финансовой помощи связанной стороной		500,000	167,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>4,545,869</u>	<u>1,548,271</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>(31,937)</u>	<u>142,498</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	14	226,952	168,813
Влияние обменных курсов на денежные средства		<u>(116,918)</u>	<u>(84,359)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	14	<u>78,097</u>	<u>226,952</u>

От имени руководства Группы:

Татаров И.В.
Председатель Правления

8 мая 2012 г.

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 г. единственным акционером Компании являлось АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК»), владеющее 100% долей уставного капитала (Примечание 15). Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК»), владеющая 62.12%, Европейский банк реконструкции и развития, владеющий 24.99%, и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A., владеющий 12.89% (31 декабря 2010 г.: АО «ЦАТЭК» - 75.12%, «ЕБРР» - 24.88%).

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

Дочерняя организация	Характер деятельности	Место-положение	Процент участия	
			2011 г.	2010 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 «Севказэнергосбыт»	Снабжение электрической и тепловой энергией	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 снабжение 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 и розничной реализации электрической энергии.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляла 2,421 человек (2010 г.: 2,432 человека).

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 8 мая 2012 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Казахстана.

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 Казахстане. Будущее направление развития Республики Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода

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

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка)
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (новая редакция)
- КИМСФО 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты; представление информации «Классификация выпусков прав на акции» (поправка)
- МСФО 3 «Объединение предприятий»

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

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:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»	1 июля 2011 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 г.
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 г.
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»	1 июля 2013 г.
Поправки к МСБУ 12 «Отложенные налоги – возмещение базовых активов»	1 января 2012 г.
МСБУ 19 (пересмотренный в 2011 г.) «Вознаграждения работникам»	1 января 2013 г.
МСБУ 27 (пересмотренный в 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСБУ 28 (пересмотренный в 2011 г.) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»	1 января 2013 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

В мае 2011 г. был выпущен пакет пяти стандартов (МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011), и МСБУ 28 (2011)), в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в ассоциируемые предприятия и раскрытия информации. Пять указанных выше стандартов обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 г. Допускается досрочное применение при условии одновременного применения всех пяти стандартов.

Руководство предполагает, что пять указанных выше стандартов будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2013 г. Применение этих стандартов не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы предполагает, что все остальные вышеперечисленные Стандарты и Интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первого 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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.

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. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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.

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. 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации

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

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

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

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на 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, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицированных активов.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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 переоцененной стоимости.

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

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

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе 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	5-40 лет
Машины и производственное оборудование	5-35 лет
Транспортные средства	5-12 лет
Прочие	3-14 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Обесценение долгосрочных активов

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

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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 и денежные эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, на текущих банковских счетах и депозиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца.

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

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. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (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 долевыми инструментами

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, 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 специфических финансовых обязательств и долевыми инструментами, 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 (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Пенсионные обязательства

Текущие пенсионные обязательства

В 2011 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников (2010 г.: 10%), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в составе прибылей или убытков.

Прочие вознаграждения работникам

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

- поощрение пенсионеров по возрасту, инвалидов I, II и III групп, не работающих в данное время, в честь Дня энергетика и Дня пожилых людей;
- единовременная выплата ко Дню Победы участникам Великой Отечественной Войны, вдовам погибших фронтовиков во время войны, работникам тыла и приравненным к участникам Великой Отечественной Войны лицам;
- единовременное вознаграждение в размере месячного должностного оклада при достижении пенсионного возраста.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

Условные обязательства

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

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной компанией, если:

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

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 (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (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 2010 г.	5,677,756	16,985,693	176,770	39,794	1,569,216	24,449,229
Поступления	35,862	281,931	144	11,509	2,226,238	2,555,684
Переводы с товарно- материальных запасов	-	-	-	-	1,261,257	1,261,257
Внутренние перемещения	72,372	1,917,554	797	(797)	(1,989,926)	-
Изменения в оценках 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.	5,706,568	18,914,665	144,047	46,394	3,066,764	27,878,438
Поступления	13,625	328,835	1,570	12,058	2,479,488	2,835,576
Переводы с товарно- материальных запасов	-	-	-	-	6,682,316	6,682,316
Внутренние перемещения	174,933	3,080,845	-	(19)	(3,255,759)	-
Переоценка основных средств	957,730	4,793,401	34,154	2,059	-	5,787,344
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	(1,069,973)	(4,048,807)	(78,754)	(11,070)	-	(5,208,604)
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 22)	333,845	-	-	-	-	333,845
Выбытия	(15,635)	(368,364)	(11,081)	(8,008)	(9,246)	(412,334)
На 31 декабря 2011 г.	6,101,093	22,700,575	89,936	41,414	8,963,563	37,896,581
Накопленный износ						
На 1 января 2010 г.	(591,738)	(1,882,956)	(49,841)	(14,431)	-	(2,538,966)
Начислено за год	(264,002)	(1,101,501)	(25,756)	2,088	-	(1,389,171)
Выбытия	7,796	39,490	11,457	142	-	58,885
На 31 декабря 2010 г.	(847,944)	(2,944,967)	(64,140)	(12,201)	-	(3,869,252)
Начислено за год	(308,302)	(1,189,714)	(19,870)	(4,731)	-	(1,522,617)
Элиминация переоценки основных средств	1,069,973	4,048,807	78,754	11,070	-	5,208,604
Внутренние перемещения	284	(299)	-	15	-	-
Выбытия	2,157	73,326	5,256	2,187	-	82,926
На 31 декабря 2011 г.	(83,832)	(12,847)	-	(3,660)	-	(100,339)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	6,017,261	22,687,728	89,936	37,754	8,963,563	37,796,242
На 31 декабря 2010 г.	4,858,624	15,969,698	79,907	34,193	3,066,764	24,009,186

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком в соответствии с МСО по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного подходов сравнения амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудован ие	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
31 декабря 2011 г.	5,059,531	17,894,327	55,782	35,695	8,963,563	32,008,898
31 декабря 2010 г.	4,858,624	15,969,698	79,907	34,193	3,066,764	24,009,186

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение исполнения обязательств по займам Группы составила 17,972,106 тыс. тенге и 12,228,698 тыс. тенге соответственно (Примечание 18 и 25).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили ноль тенге (2010 г.: 59,459 тыс. тенге).

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы на сумму 1,980,367 тыс. тенге и 2,448,226 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, выданные ТОО «Энергоинвест-ПВ» на сумму 896,394 тыс. тенге на строительство золоотвала (2010 г.: 544,311 тыс. тенге), ОАО «Сибэнергомаш» на сумму 271,820 тыс. тенге на покупку котлов (2010 г.: 1,903,915 тыс. тенге), ЗАО «Уральский турбинный завод» на сумму 792,207 тыс. тенге за турбину и комплектующие части к турбине (2010 г.: ноль тенге).

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Сырье	469,713	321,670
Запасные части	407,108	135,998
Топливо	406,353	207,259
Строительные материалы	15,266	7,780
Прочие	15,812	8,223
	<hr/>	<hr/>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	1,314,252 (54,573)	680,930 (36,699)
Итого	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	36,699	27,300
Начислено за год	17,874	9,399
На 31 декабря	54,573	36,699

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	1,067,627	883,682
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	200,999	171,237
Резерв по сомнительным долгам	1,268,626 (239,749)	1,054,919 (121,299)
Итого	1,028,877	933,620

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	121,299	121,504
Начислено/(восстановлено)	118,450	(205)
На 31 декабря	239,749	121,299

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

	2011 г.	2010 г.
Тенге	1,009,886	922,739
Российские рубли	18,991	10,881
	1,028,877	933,620

По состоянию на 31 декабря 2011 г. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 93,265 тыс. тенге (2010 г.: 60,042 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

10. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

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

	2011 г.	2010 г.
За услуги	190,753	117,862
За товары	204,958	95,836
За топливо	919	39,545
	<hr/>	<hr/>
Резерв по сомнительным долгам	396,630 (2,194)	253,243 (2,439)
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>394,436</u>	<u>250,804</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. авансы, выданные связанным сторонам Группы, составили 138,045 тыс. тенге (2010 г.: 941 тыс. тенге) (Примечание 36).

За год, закончившийся 31 декабря, движение резерва по авансам, выданным на приобретение краткосрочных активов, представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
На 1 января (Восстановлено)/начислено	2,439 (245)	70 2,369
	<hr/>	<hr/>
На 31 декабря	<u>2,194</u>	<u>2,439</u>

11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

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

	2011 г.	2010 г.
Корпоративный подоходный налог	147,674	18,252
НДС к возмещению	386,215	13,163
Налог на имущество	5,374	7,096
Прочие налоги	3,810	1,789
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>543,073</u>	<u>40,300</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
Финансовая помощь	1,575,690	2,046,275
Задолженность работников и недостачи	6,434	7,931
Прочая	81,081	47,202
	<u>1,663,205</u>	<u>2,101,408</u>
Резерв по сомнительным долгам	(19)	(2,105)
Итого	<u>1,663,186</u>	<u>2,099,303</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. финансовая помощь включала в себя беспроцентную финансовую помощь на сумму 1,544,820 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» (Примечание 36), и 30,870 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго» (31 декабря 2010 г.: 2,014,905 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» и 31,370 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»). Группа отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5%. 30 июня 2011 г. Группа подписала дополнительное соглашение с АО «ЦАТЭК» на продление срока погашения финансовой помощи до 30 июня 2012 г. В течение 2011 г. АО «ЦАТЭК» погасило сумму задолженности в размере 500,000 тыс. тенге. В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 171,840 тыс. тенге за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 34,368 тыс. тенге (2010 г.: 243,993 тыс. тенге за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 48,799 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Группа признала доход по процентам на сумму 201,754 тыс. тенге (2010 г.: 256,956 тыс. тенге) (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2011 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	2011 г.	2010 г.
Краткосрочный депозит	10.9% - 12%	Тенге	1,186,712	2,000,300
Проценты к получению			<u>4,016</u>	<u>5</u>
Итого			<u>1,190,728</u>	<u>2,000,305</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. все депозиты размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

31 декабря 2010 г. Группа разместила денежные средства на депозите в АО «Эксимбанк Казахстан» с процентной ставкой 12% годовых и со сроком погашения до одного года. В соответствии с условиями договора срочного банковского вклада, банк изменял годовую эффективную ставку вознаграждения в течение 2011 г., которая по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 10.9%. Впоследствии Группа подписала дополнительное соглашение на изменение срока погашения на 31 декабря 2012 г. В течение 2011 г. Группа частично погасила депозит в сумме 1,821,000 тыс. тенге.

6 мая 2011 г. Группа заключила договор банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору возможно частичное изъятие суммы вклада с сохранением неснижаемого остатка в размере 50,000 тыс. тенге, который отражен по состоянию на 31 декабря 2011 г. как денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных активов в отчете о финансовом положении. Ставка вознаграждения по данному депозиту составляет от 4.5% до 9% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, размещенные на депозитах в банке, связанной стороны, АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 1,190,728 тыс. тенге и 2,000,305 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и денежные эквиваленты представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Денежные средства на счетах в банках	62,777	219,347
Денежные средства в кассе	14,979	7,605
Деньги в пути	341	-
Итого	<u>78,097</u>	<u>226,952</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства в банке, связанной стороны, АО «Эксимбанк Казахстан», составили 37,860 тыс. тенге и 86,095 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства выражены в тенге.

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2011 гг. единственным акционером Группы является АО «ЦАЭК». Зарегистрированный уставный капитал Компании составляет 16,152,439 тыс. тенге, из которых оплаченный капитал составляет 15,810,512 тыс. тенге (2010 г.: 14,810,513 тыс. тенге), что составляет 141,458,799 акций (2010 г.: 136,580,751 акций).

В соответствии с размещением акций от 1 августа 2011 г. Компания передала единственному акционеру 4,878,048 штук простых акций, стоимостью 999,999 тыс. тенге. Вклад в уставный капитал Компании был оплачен денежными средствами в сумме 999,999 тыс. тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

По результатам деятельности Группы за 2010 г. объявлены и выплачены дивиденды в 2011 г. в сумме 278,979 тыс. тенге (2010 г.: объявлены и выплачены дивиденды за 2009 г. в сумме 256,439 тыс. тенге).

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дополнительно оплаченный капитал составил 159,931 тыс. тенге.

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 дополнительно оплаченный капитал корректировался соответственно;
- корректировку беспроцентного долгосрочного займа, предоставленного учредителем, до справедливой стоимости.

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

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

Облигации, размещенные по цене	2011г.	2010 г.
Купонные облигации (17.05.2010 г.: 99.95920%)	1,999,990	1,999,990
Купонные облигации (31.05.2011 г.: 105.34530%)	1,820,000	-
	<u>3,819,990</u>	<u>1,999,990</u>
Включая/(за вычетом):		
(Дисконт по выпущенным облигациям)	(678)	(763)
Премия по выпущенным облигациям	90,638	-
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	<u>225,486</u>	<u>118,055</u>
Всего облигаций выпущенных	4,135,436	2,117,282
Минус: текущая часть	<u>(225,486)</u>	<u>(118,055)</u>
	<u><u>3,909,950</u></u>	<u><u>1,999,227</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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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.

30 мая 2011 г. Группа дополнительно разместила 18,200,000 штук купонных облигаций с фиксированной ставкой вознаграждения 12.5% по цене 105.34530% 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 2011 г. было размещено облигаций в количестве 38,199,900 штук. В том числе, держатели ценных бумаг:

АО «Накопительный Пенсионный фонд «Үлар Үміт» - 19,999,900 штук;

АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» - 18,200,000 штук.

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

	Процентная ставка	Валюта	2011 г.	2010 г.
ДБ АО «Сбербанк»	10 - 11%	Тенге	4,586,987	3,365,600
Европейский банк Реконструкции и Развития АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36)	6.10%	Тенге	703,634	-
Проценты к уплате	16-17%	Тенге	-	337,508
			<u>78,537</u>	<u>74,422</u>
Итого			<u>5,369,158</u>	<u>3,777,530</u>
Минус: текущая часть долгосрочного займа			<u>(1,150,480)</u>	<u>(289,200)</u>
			<u>4,218,678</u>	<u>3,488,330</u>

Займы погашаются следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
В течение второго года	1,277,360	868,970
От двух до пяти лет включительно	2,941,318	2,619,360
Свыше пяти лет	-	-
	<u>4,218,678</u>	<u>3,488,330</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

1 октября 2008 г. Группа заключила соглашение № 01/10 об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 6,111,839 тыс. тенге, сроком погашения до 1 октября 2015 г. Заем был получен на основании решения учредителей о рефинансировании долга АО «ЦАТЭК». В соответствии с кредитным соглашением, сумма основного долга и процентные платежи погашаются и выплачиваются ежеквартально. 28 декабря 2011 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №01/10, по которому ставка вознаграждения была уменьшена с 11% до 10%. 29 декабря 2011 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №01/10, по которому сумма кредитного лимита была уменьшена до 4,703,641 тыс. тенге. 6 марта 2009 г. в обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 17,972,106 тыс. тенге (2010 г.: 12,228,698 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. В 2011 г. Группа полностью погасила заем.

26 марта 2011 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети, дочерняя компания, и Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») подписали договор займа, который будет направлен на восстановление и модернизацию сетей централизованного теплоснабжения в г. Петропавловск, на сумму 1,924,000 тыс. тенге. Финансирование будет осуществляться следующим образом: 1,443,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР, а 3,250 тыс. долларов – за счет ресурсов Специального Фонда Чистых Технологий («ФЧТ»). Ставки вознаграждения 4.5% с учетом маржи и 0.75%, соответственно. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 18 апреля 2014 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. В 2011 г. эффективная ставка по займам, предоставляемым ЕБРР составила 7.38 % годовых. 30 июня 2011 г. был получен первый транш в размере 721,500 тыс. тенге. АО «ЦАЭК» выступило гарантом по данному займу.

В соответствии с договором с ЕБРР Группа накапливает в течение полугодического периода, предшествующего дате выплаты, денежные средства на счетах, открытых для обслуживания долга. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей погашения процентов и основного долга по займу ЕБРР и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2011 г. были классифицированы в консолидированной отчете о финансовом положении как денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных и текущих активов на сумму 5,000 тыс. тенге и 18,552 тыс. тенге (2010 г.: ноль), соответственно. Данные денежные средства размещены на депозитах на счетах АО «Эксимбанк Казахстан», связанной стороны Группы (Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. долгосрочные займы на сумму ноль тенге (31 декабря: 2010 г. 339,899 тыс. тенге) были представлены АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 36).

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2011 г.	2010 г.
Расход по текущему подоходному налогу	78,016	209,966
Расход по отсроченному подоходному налогу	<u>634,938</u>	<u>1,068,250</u>
Расход по подоходному налогу	<u>712,954</u>	<u>1,278,216</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	2011 г.	2010 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	117,814	-
Обязательства по рекультивации золоотвалов	77,048	31,546
Резерва по сомнительным долгам	47,950	24,698
Резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	10,915	7,340
Резерва по неиспользованным отпускам	3,866	3,306
Начисленных налогов, но не оплаченных	14,336	10,319
Корректировки финансовой помощи до справедливой стоимости	20,169	26,152
Доходов будущих периодов	15,334	15,972
	<u>307,432</u>	<u>119,333</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	5,693,472	3,719,400
Долгосрочной кредиторской задолженности	13,883	13,791
	<u>5,707,355</u>	<u>3,733,191</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>5,707,355</u>	<u>3,733,191</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	<u>(5,399,923)</u>	<u>(3,613,858)</u>
Непризнанные отложенные налоговые активы:		
Переноса убытка	-	13,898
	<u>-</u>	<u>13,898</u>

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(3,613,858)	(2,532,046)
(Увеличение)/уменьшение отсроченных налоговых обязательств:		
В составе прибылей или убытков	(634,938)	(1,068,250)
В составе прочего совокупного дохода	(1,185,495)	(62,361)
В консолидированном отчете об изменениях капитала	34,368	48,799
На 31 декабря	<u>(5,399,923)</u>	<u>(3,613,858)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	2,813,393	2,198,074
Налог по установленной ставке	562,678	439,615
Финансовые расходы	76,656	107,491
Убыток по сверхнормативным потерям	49,472	64,233
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	31,625	-
Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отложенных налоговых активов	(43,637)	(1,600)
Эффект изменения налоговой ставки	-	672,502
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	36,160	(4,025)
Расход по подоходному налогу	712,954	1,278,216

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2011 г. доходы будущих периодов на сумму 76,672 тыс. тенге представляют корректировку гарантийных взносов за присоединение дополнительных мощностей АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» до справедливой стоимости (2010 г.: 79,860 тыс. тенге) (Примечание 21). За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа признала доходы по процентам по гарантийным взносам на сумму 1,000 тыс. тенге (2010 г.: 4,541 тыс. тенге) (Примечание 34).

21. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
Гарантийный взнос за присоединение дополнительной мощности	117,610	120,729
Доходы будущих периодов (Примечание 20)	(76,672)	(79,860)
	40,938	40,869

Группа получила денежные средства от потребителей как гарантийный взнос за присоединение 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%. Расходы по процентам по гарантиям по дополнительным мощностям на 31 декабря составили 2,188 тыс. тенге (2010 г.: 1,945 тыс. тенге) (Примечание 33). По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 76,672 тыс. тенге (2010 г.: 79,860 тыс. тенге) как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 19-28 лет.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тысячах тенге)

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов, от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 385,239 тыс. тенге (2010 г.: 157,728 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Движение обязательства представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	157,728	85,420
Финансовые расходы (Примечание 33)	58,781	12,857
Рекультивированно в течение года	(165,115)	(13,687)
Изменение в оценке (Примечания 6 и 33)	333,845	73,138
На 31 декабря	<u>385,239</u>	<u>157,728</u>
Текущая часть	150,111	20,660
Долгосрочная часть	<u>235,128</u>	<u>137,068</u>
	<u>385,239</u>	<u>157,728</u>

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря составляет:

	2011 г.	2010 г.
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	3,717	3,737
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	<u>30,365</u>	<u>33,228</u>
	<u>34,082</u>	<u>36,965</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	2011 г.	2010 г.
Общая сумма обязательств на начало года	36,965	34,600
Стоимость вознаграждения	2,909	2,467
Текущая стоимость услуг	1,625	1,868
Актuarный (доход)/убыток, признанный за год	(2,129)	3,719
Произведенные выплаты	<u>(5,288)</u>	<u>(5,689)</u>
Общая сумма обязательств на конец года	34,082	36,965
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	<u>(3,717)</u>	<u>(3,737)</u>
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	<u>30,365</u>	<u>33,228</u>

Актuarный (доход)/убыток, признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 г.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актuarный (доход)/убыток, признанные в течение 2011 г., соответственно, были учтены в составе прочих расходов в себестоимости на сумму 388 тыс. тенге (2010 г.: 1,721 тыс. тенге) и общих и административных расходов на сумму 2,017 тыс. тенге (2010 г.: 6,333 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:

	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконта	7.87%	7.87%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.00%	7.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	8.00%	10.00%

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
За предоставленные услуги	501,659	186,007
За топливо	226,738	-
За приобретенные товары	222,496	59,726
Прочая	709	519
Итого	<u>951,602</u>	<u>246,252</u>

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

	2011 г.	2010 г.
Тенге	807,622	243,621
Российские рубли	143,980	2,631
Итого	<u>951,602</u>	<u>246,252</u>

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2011 г.	2010 г.
ДБ АО «Сбербанк»	10 - 12.50%	тенге	3,196,250	3,518,327
АО «Эксимбанк Казахстан»	17%	тенге	118,286	20,000
Проценты к уплате			28,299	45,515
Итого			<u>3,342,835</u>	<u>3,583,842</u>

27 июня 2008 г. Группа заключила Акцессорный (кредитный) договор № 27/06 об открытии возобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» с периодом доступности до 27 июня 2014 г. Заем был получен на основании решения учредителей для пополнения оборотных средств, получение сумм осуществляется траншами на срок до 12 месяцев. 29 декабря 2011 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №27/06, по которому ставка вознаграждения была уменьшена с 11% до 10%. В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 17,972,106 тыс. тенге (2010 г: 12,228,698 тыс. тенге) (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

15 мая 2009 г. Группа открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 400,000 тыс. тенге, со сроком погашения до 15 мая 2012 г. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 118,285 тыс. тенге (2010 г.: 20,000 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. Ставка вознаграждения по займу 17% годовых, годовая эффективная ставка вознаграждения 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. 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. краткосрочные займы и начисленные проценты на сумму 119,123 тыс. тенге (31 декабря: 2010 г. 20,000 тыс. тенге) были представлены АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечания 36).

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Авансы, полученные за электрическую энергию	285,462	319,675
Авансы, полученные за тепловую энергию	152,393	174,084
Авансы, полученные за прочие активы	4,178	11,061
Итого	<u>442,033</u>	<u>504,820</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. авансы, полученные от связанных сторон, составили ноль тенге (2010 г.: 7,303 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:

	2011 г.	2010 г.
Корпоративный подоходный налог	759	52,570
Отчисления в бюджет за выброс эмиссий в окружающую среду	42,975	39,969
Налог на добавленную стоимость	19,468	82,319
Налог на имущество	14,755	4,572
Пенсионные отчисления	14,499	12,641
Индивидуальный подоходный налог	10,035	7,671
Социальный налог	4,761	6,903
Прочие	6,276	5,852
Итого	<u>113,528</u>	<u>212,497</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Задолженность перед работниками	70,507	63,741
Резервы по неиспользованным отпускам	19,334	16,528
Прочие	11,402	10,268
Итого	101,243	90,537

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства выражены в тенге.

29. ДОХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Продажа электрической энергии	9,997,845	8,233,132
Передача электрической энергии	2,639,599	2,344,123
Передача тепловой энергии	1,693,981	1,308,744
Продажа тепловой энергии	1,531,612	1,512,283
Продажа химических продуктов	17,484	18,231
Регулирование мощности, балансировка	888	-
Итого	15,881,409	13,416,513

В 2011 г. доходы от операций со связанными сторонами составили 655,057 тыс. тенге (2010 г.: 1,096,258 тыс. тенге) (Примечание 36).

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
Топливо	5,005,186	4,267,451
Износ и амортизация	1,470,196	1,333,654
Услуги полученные	1,190,045	1,003,771
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,048,763	965,798
Товарно-материальные запасы	901,928	979,258
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	7,501	5,745
Прочая	54,087	241,497
Итого	9,677,706	8,797,174

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2011 г.	2010 г.
Диспетчерские услуги	328,099	269,956
Транспортировка	103,075	94,607
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	88,812	84,532
Банковские комиссии	41,282	36,191
Расходы на охрану	8,325	6,794
Товарно-материальные запасы	5,691	5,548
Износ и амортизация	3,117	3,135
Прочие	31,935	34,189
Итого	<u>610,336</u>	<u>534,952</u>

32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	584,968	481,166
Налоги, кроме подоходного налога	371,894	338,079
Транспортные расходы	130,200	98,977
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	107,651	(3,773)
Товарно-материальные запасы	59,824	43,349
Расходы на охрану	42,038	40,536
Юридические и аудиторские услуги	41,252	10,701
Банковские комиссии	29,836	19,686
Износ и амортизация	27,038	24,239
НДС по потерям	26,616	34,409
Спонсорство и финансовая помощь	25,664	57,533
Командировочные расходы	20,039	28,790
Начисление резерва на устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 8)	17,874	9,399
Пени и штрафы	13,381	(46,261)
Страхование	11,567	12,053
Консультационные услуги	9,251	33,153
Ремонт основных средств	8,725	7,833
Резерв по неиспользованным отпускам	2,280	2,014
Прочие	186,288	193,501
Итого	<u>1,716,386</u>	<u>1,385,384</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по процентам по займам банков	869,733	812,750
Вознаграждения к выплате по ценным бумагам, выпущенным в обращение	382,707	156,944
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 22)	58,781	12,857
Расходы по процентам по гарантиям по дополнительным мощностям (Примечание 21)	2,188	1,945
Дисконт (скидка) по выпущенным в обращение ценным бумагам	1,085	2,649
Изменение в оценке обязательств по рекультивации золоотвалов (Примечания 6 и 22)	-	78,317
Итого	<u>1,314,494</u>	<u>1,065,462</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., финансовые расходы по займам от связанных сторон составили 50,743 тыс. тенге и 80,366 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., финансовые расходы по облигациям, размещенным у связанных сторон составили 132,708 тыс. тенге и 156,944 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

34. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

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

	2011 г.	2010 г.
Доходы по процентам по беспроцентному займу (Примечание 12)	201,754	256,956
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	180,678	216,971
Доход от размещения облигаций	6,647	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 20)	1,000	4,541
Итого	<u>390,079</u>	<u>478,468</u>

В 2011 г. доходы по процентам на сумму 201,754 тыс. тенге (2010 г.: 256,956 тыс. тенге) представлены доходами по процентам в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, предоставленной АО «ЦАТЭК» (Примечания 12 и 36). В 2011 г. доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите АО «Эксимбанк Казахстан» составили 180,678 тыс. тенге (2010 г.: 216,971 тыс. тенге) (Примечание 36).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Доход от аренды	50,504	18,136
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	32,092	13,236
Доход от пени за несоответствия с условиями контракта	-	62,517
Доход от строительного-монтажных работ	16,186	5,939
Доход от товарно-материальных запасов, полученных в ходе демонтажа основных средств	42,973	38,896
(Расход)/доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	(9,244)	440
Начисление резерва по сомнительным долгам	(10,282)	-
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(23,361)	(27,625)
Прочие доходы	39,081	59,282
Итого	137,949	170,821

36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

По состоянию на и за, годы заканчивающиеся 31 декабря 2010 и 2011 гг. у Группы были следующие операции со связанными сторонами:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
ТОО «Павлодарэнергосбыт» (Примечание 29)	384,475	190,066	-	-	-	2,705
ТОО «Астанаэнергосбыт» (Примечание 29)	270,582	905,618	-	-	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	12,865	10,312	-	-
АО «ЦАЭК»	-	-	9,027	-	-	-
АО «Павлодарэнерго» (Примечание 29)	-	574	-	-	-	-
АО «Институт «КазНИПИ Энергопром»	-	-	-	-	200,000	-
ТОО «iPoint Kazakhstan» (ранее ТОО «MacCenter Kazakhstan»)	-	-	59	65	8,643	17,521
	<u>655,057</u>	<u>1,096,258</u>	<u>21,951</u>	<u>10,377</u>	<u>208,643</u>	<u>20,226</u>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТОО «Павлодарэнергосбыт» (Примечание 9)	93,265	60,042	-	-
ТОО «iPoint Kazakhstan» (ранее ТОО «MacCenter Kazakhstan») (Примечание 10 и 24)	941	941	615	-
АО «Институт «КазНИПИ Энергопром» (Примечание 10)	137,104	-	-	-
АО «ЦАЭК» (Примечание 12 и 24)	-	-	10,111	-
АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 24)	-	-	20	18
ТОО «Павлодарэнергосбыт» (Примечание 26)	-	-	-	7,303
	<u>231,310</u>	<u>60,983</u>	<u>10,746</u>	<u>7,321</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

(а) По состоянию на 31 декабря 2011 г. краткосрочные займы и начисленные проценты на сумму 119,123 тыс. тенге (31 декабря: 2010 г. 20,000 тыс. тенге) и долгосрочные займы на сумму ноль тенге (31 декабря: 2010 г.: 339,899 тыс. тенге) были представлены АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечания 18 и 25). За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., финансовые расходы по данным займам составили 50,743 тыс. тенге и 80,366 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

(б) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, размещенные на депозитах в АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 1,190,728 тыс. тенге и 2,000,305 тыс. тенге, соответственно (Примечание 13). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составили 180,678 тыс. тенге и 216,971 тыс. тенге, соответственно (Примечание 34).

(в) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства в АО «Эксимбанк Казахстан», составили 37,860 тыс. тенге и 86,095 тыс. тенге, соответственно (Примечание 14).

(г) По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства, ограниченные в использовании, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан», составили 73,552 тыс. тенге (2010 г.: ноль тенге) (Примечание 14 и 18).

(д) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. купонные облигации, размещенные у связанных сторон, АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» и АО «Накопительный Пенсионный фонд «Үлар Үміт», соответственно, составили 1,820,000 тыс. тенге и 1,999,990 тыс. тенге (Примечание 17). За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. финансовые расходы по данным облигациям составили 132,708 тыс. тенге и 156,944 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33). По состоянию на 31 декабря 2011 г. АО «Накопительный Пенсионный фонд «Үлар Үміт» вышел из состава связанных сторон.

(е) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. финансовая помощь включала в себя беспроцентную финансовую помощь на сумму 1,544,820 тыс. тенге и 2,014,905 тыс. тенге, соответственно, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» (Примечание 12). За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Группа признала доход по процентам на сумму 201,754 тыс. тенге (2010 г.: 256,956 тыс. тенге) (Примечание 34).

Ключевой персонал Группы

В 2011 г. компенсация ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 42,044 тыс. тенге (2010 г.: 35,945 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах 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 2011 и 2010 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2011 г.	2010 г.
Прибыль за год	2,100,439	919,858
Средневзвешенное количество простых акций	<u>138,456,923</u>	<u>136,580,751</u>
Прибыль за год на акцию, тенге	<u>15.17</u>	<u>6.73</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 2011 и 2010 гг. представлена ниже.

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
31 декабря 2011 г.	141,458,799	25,615,548	181.08
31 декабря 2010 г.	136,580,751	18,190,887	133.19

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов, обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	1,028,877	933,620
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	1,663,186	2,099,303
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	1,190,728	2,000,305
Деньги, ограниченные в использовании (Примечание 13, 18)	73,552	-
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	78,097	226,952
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 17)	4,135,436	2,117,282
Долгосрочные займы (Примечание 18)	5,369,158	3,777,530
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 21)	40,938	40,869
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)	951,602	246,252
Краткосрочные займы (Примечание 25)	3,342,835	3,583,842
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	81,909	74,009

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.

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 Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками, кроме займа ЕБРР.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 г. уменьшилась бы на 79,674 тыс. тенге/увеличилась бы на 79,674 тыс. тенге (2010 г. соответственно: уменьшилась бы на 66,055 тыс. тенге и увеличилась бы на 66,055 тыс. тенге). Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

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

	2011 г.	2010 г.
Прочие финансовые активы	11.00%	11.00%
Краткосрочные займы	11.85%	12.00%
Долгосрочные займы	9.68%	14.25%
Выпущенные облигации	12.50%	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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлена следующим образом:

	Средне- взвешенная эффективна я процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
<i><u>Беспроцентные:</u></i>						
Торговая дебиторская задолженность		1,028,877	-	-	239,749	1,268,626
Прочая дебиторская задолженность		1,663,186	-	-	19	1,663,205
Денежные средства и их эквиваленты		78,097	-	-	-	78,097
Долгосрочная кредиторская задолженность		601	24,661	92,348	-	117,610
Торговая кредиторская задолженность		951,602	-	-	-	951,602
Прочие обязательства и начисленные расходы		81,909	-	-	-	81,909
<i><u>Процентные:</u></i>						
Прочие финансовые активы	10.00- 12.00%	1,190,728	-	-	-	1,190,728
Деньги, ограниченные в использовании	4.0%-9.0%	23,477	62,798	-	-	86,275
Краткосрочные займы	11.00- 17.00%	3,591,150	-	-	-	3,591,150
Долгосрочные займы	11.00- 17.00%	1,150,480	5,346,727	132,929	-	6,630,136
Выпущенные облигации	12.50%	225,486	2,387,495	5,355,711	-	7,968,692

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

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

	Средне- взвешенная эффективная я процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		933,620	-	-	121,299	1,054,919
Прочая дебиторская задолженность		2,099,30	-	-	2,105	2,101,408
Денежные средства и их эквиваленты		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%	2,000,30	-	-	-	2,000,305
Краткосрочные займы	11.00- 17.00%	3,575,25	-	-	-	3,575,259
Долгосрочные займы	11.00- 17.00%	709,208	4,305,554	-	-	5,014,762
Выпущенные облигации	12.50%	118,055	2,387,495	3,922,487	-	6,428,037

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2011 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тысячах тенге)**

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.

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 2011 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

12 декабря 2011 г. между Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах Группы на 2012 г., в рамках которого тариф на производство электрической энергии с 1 января по 31 марта 2012 г. составил 4.80 тенге, с 1 апреля 2012 г. тариф был повышен на 13.5% и составил 5.45 тенге. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать в строительство, модернизацию и приобретение основных средств 4,349,086 тыс. тенге до конца 2012 г. (2011 г.: 3,550,461 тыс. тенге).

Формирование тарифов

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

40. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Займы

В 2012 г. Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 1,621,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 10% годовых.

В рамках договора № 42579 от 26 марта 2011 г. 25 января 2012 г. Группа получила второй транш займа ЕБРР на сумму 721,500 тыс. тенге и 21 февраля 2012 г. – 2,400 тыс. долларов США от ФЧТ.

Депозиты

1 февраля 2012 г. Группа разместила депозит на сумму 751,500 тыс. тенге в АО «Эксимбанк Казахстан» с процентной ставкой 7% годовых и сроком погашения 37 месяцев. 1 марта 2012 г. Группа разместила депозит на сумму 2,400 тыс. долларов в АО «Эксимбанк Казахстан» с процентной ставкой в размере 3.2% годовых и сроком погашения 37 месяцев.

Капитал

В 2012 г. акционер Компании осуществил взнос в уставный капитал денежными средствами на сумму 481,000 тыс. тенге.

Тарифы

В соответствии с Соглашением № 182 от 12 декабря 2011 г. между Группой и Министерством Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан об исполнении инвестиционных обязательств с 1 апреля 2012 г. тариф на производство электрической энергии увеличился до 5.45 тенге (без учета НДС) за один кВтч. Среднеотпускной тариф на электроэнергию для потребителей внутреннего рынка с 1 апреля 2012 г. увеличился до 8.435 тенге (без учета НДС) за 1 кВтч.

Иски

В марте 2012 г. ГУ «Есильский департамент экологии Комитета экологического регулирования и контроля Министерства охраны окружающей среды Республики Казахстан» предъявил иск к Компании с требованиями взыскать ущерб, причиненный окружающей среде в результате сброса производственных вод в оз. Белое без разрешения на эмиссии и за превышение эмиссий в р. Ишим. в размере 76,484 тыс. тенге, а также лишить Компанию разрешения на сброс производственных вод в р. Ишим без очистных сооружений. Компания предъявила встречный иск о признании незаконными в акте о результатах проверки по соблюдению экологического законодательства выводов о запрете эксплуатации предприятия без использования очистных сооружений. Руководство Компании оценивает риск отрицательного для нее исхода дела менее 50%, соответственно, в консолидированной финансовой отчетности не создан резерв.