

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-55

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство 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 2014 г., была утверждена для выпуска руководством 1 мая 2015 г.

От имени руководства Группы

Ларичев Д.В.  
Генеральный Директор

1 мая 2015 г.



Алексеевце Т.В.  
Главный бухгалтер

1 мая 2015 г.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

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

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

### Ответственность аудиторов

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

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

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

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

## Мнение аудиторов

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




Даулет Куатбеков  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
№ 0000523  
от 15 февраля 2002 г.

*Deloitte, LLP*



ТОО «Делойт»

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



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

1 мая 2015 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	7	85,242,272	51,769,250
Нематериальные активы		55,050	16,601
Авансы, выданные на приобретение основных средств	8	832,261	2,718,547
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	5,000	131,805
Итого долгосрочные активы		86,134,583	54,636,203
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	9	3,219,115	2,491,046
Торговая дебиторская задолженность	10	1,397,037	1,150,891
Авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов	11	400,492	802,366
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	12	218,283	647,770
Предоплата по подоходному налогу		91,269	62,716
Прочая дебиторская задолженность	13	773,249	1,262,157
Прочие финансовые активы	14	-	628
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	166,285	132,222
Денежные средства и денежные эквиваленты	15	548,100	659,289
Итого текущие активы		6,813,830	7,209,085
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>92,948,413</b>	<b>61,845,288</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	16	16,291,512	16,291,512
Дополнительно оплаченный капитал	17	277,168	277,168
Резерв по переоценке основных средств		24,599,582	4,885,166
Нераспределенная прибыль		11,096,051	8,259,120
Итого капитал		52,264,313	29,712,966
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Выпущенные облигации	18	5,731,854	6,431,571
Долгосрочные займы	19	9,395,678	8,576,760
Отложенные налоговые обязательства	20	13,269,664	7,039,225
Доходы будущих периодов	21	178,028	202,383
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	73,173	64,465
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	326,349	347,122
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	49,434	40,420
Итого долгосрочные обязательства		29,024,180	22,701,946

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Текущая часть выпущенных облигаций	18	324,339	357,832
Торговая кредиторская задолженность	25	2,873,319	2,261,684
Текущая часть долгосрочных займов и краткосрочные займы	19, 26	6,715,160	5,802,440
Авансы полученные	27	541,124	612,020
Налоги и внебюджетные платежи к оплате	28	136,368	170,976
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	24	5,003	3,846
Прочие обязательства и начисленные расходы	29	1,064,607	221,578
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>11.659,920</b>	<b>9.430,376</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>92.948,413</b>	<b>61.845,288</b>

От имени Руководства Группы:

Ларичев И.В.  
Генеральный Директор

1 мая 2015 г.



Алексеев Ф.В.  
Главный бухгалтер

1 мая 2015 г.

Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ДОХОДЫ	30	24,079,186	20,961,920
СЕБЕСТОИМОСТЬ	31	<u>(15,530,326)</u>	<u>(13,670,912)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		8,548,860	7,291,008
Расходы по реализации	32	(270,590)	(248,268)
Общие и административные расходы	33	(2,515,269)	(1,996,148)
Убыток от обесценения основных средств	7	(71,574)	-
Финансовые расходы	34	(1,645,386)	(1,538,548)
Финансовые доходы	35	181,588	209,690
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(96,580)	25,721
Прочие доходы, нетто	36	<u>243,504</u>	<u>68,914</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,374,553	3,812,369
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	20	<u>(1,193,715)</u>	<u>(1,022,359)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>3,180,838</u>	<u>2,790,010</u>
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей рекласификации в прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	7	<u>20,178,932</u>	<u>-</u>
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		<u>20,178,932</u>	<u>-</u>
Итого совокупный доход за год		<u>23,359,770</u>	<u>2,790,010</u>
Прибыль на акцию	38		
Базовая (в тенге на акцию)		22.11	19.39
Разводненная (в тенге на акцию)		22.11	19.39

От имени Бухгалтерской Группы

Ларичев А.В.  
Генеральный Директор

1 мая 2015



Алексеев Т.В.  
Главный бухгалтер

1 мая 2015 г.

Примечания на стр. 10-55 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 2014 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.		16,291,512	385,724	5,356,629	5,693,665	27,727,530
Чистая прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	-	2,790,010	2,790,010
Дивиденды	16	-	-	-	(578,959)	(578,959)
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(471,463)	471,463	-
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отложенного налога на сумму 29,266 тыс. тенге	13	-	-	-	(117,059)	(117,059)
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отложенного налога на сумму 27,139 тыс. тенге	22	-	(108,556)	-	-	(108,556)
На 31 декабря 2013 г.		16,291,512	277,168	4,885,166	8,259,120	29,712,966
Прибыль за год		-	-	-	3,180,838	3,180,838
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		-	-	20,178,932	-	20,178,932
Итого совокупный доход за год		-	-	20,178,932	3,180,838	23,359,770
Дивиденды	16	-	-	-	(776,319)	(776,319)
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(464,516)	464,516	-
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отложенного налога на сумму 8,026 тыс. тенге	13	-	-	-	(32,104)	(32,104)
На 31 декабря 2014 г.		16,291,512	277,168	24,599,582	11,096,051	52,264,313

От имени руководства Группы:

Ларичев Ж.В.  
Генеральный директор

1 мая 2015 г.

Алексеев И.В.  
Главный бухгалтер

1 мая 2015 г.

Примечания на стр. 10-55 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 2014 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		4,374,553	3,812,369
Корректировки на:			
Амортизация и износ		2,837,541	2,299,496
Финансовые расходы	34	1,645,386	1,538,548
Восстановление резерва по сомнительным долгам	33	(52,051)	(76,284)
Начисление/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	33	26,505	(8,361)
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов		13,603	(1,532)
Расходы по вознаграждениям работников	24	17,195	11,246
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам		12,157	(808)
Убыток от обесценения основных средств		71,574	-
Убыток/(доход) от курсовой разницы		96,580	(25,721)
Финансовые доходы	35	(181,588)	(209,690)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		8,861,455	7,339,263
Увеличение товарно-материальных запасов		(672,811)	(545,225)
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		(210,992)	149,466
Уменьшение/(увеличение) авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		421,490	(260,886)
Уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		429,487	163,508
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(63,438)	(66,263)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		897,529	560,856
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(70,896)	100,229
(Уменьшение)/увеличение налогов и внебюджетных платежей к оплате		(116,370)	27,562
Увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		162,699	43,107
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам	24	(7,024)	(7,206)
		<hr/>	<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		9,631,129	7,504,411
Уплаченный подоходный налог		(28,553)	(35,458)
Уплаченные проценты		(2,015,997)	(1,595,505)
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		7,586,579	5,873,448

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(10,755,443)	(9,855,122)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		1,886,286	(1,676,033)
Приобретение нематериальных активов		(40,731)	(7,282)
Размещение депозитов		(1,545,819)	(174,245)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		471	133,326
Изъятие депозитов		1,857,547	1,620,359
Поступления от выбытия основных средств		75,400	72,735
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(8,522,289)</u>	<u>(9,886,262)</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление займов		8,309,948	12,443,580
Погашение займов		(7,530,517)	(6,769,156)
Выкуп облигаций		(564,839)	-
Выплата дивидендов	16	-	(578,959)
Поступления от связанных сторон		550,300	200,000
Выплаты связанным сторонам		-	(1,122,000)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>764,892</u>	<u>4,173,465</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>(170,818)</u>	<u>160,651</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	15	659,289	499,476
Эффект изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		59,629	(838)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	15	<u>548,100</u>	<u>659,289</u>

### Неденежные операции:

В 2014 г. Компания капитализировала в состав основных средств затраты по займам, за минусом финансовых доходов, на сумму 571,908 тыс. тенге (2013 г.: 231,777 тыс. тенге).

От имени руководящего состава:

Ларичев Л.В.

Генеральный директор

1 мая 2015 г.



Алексеев Т.В.  
Главный бухгалтер

1 мая 2015 г.

Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2014 г. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК»), владеющее 100% долей акционерного капитала. Конечными акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК»), владеющее 64.62%, Европейский банк реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»), владеющий 24.16%, и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A., владеющий 11.22% (31 декабря 2013 г.: АО «ЦАТЭК» - 62.12%, «ЕБРР» - 24.99%, KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. – 12.89%).

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

Дочерняя организация	Характер деятельности	Место-положение	Процент участия	
			2014 г.	2013 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»	Продажа электрической и тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100

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 и снабжению электрической энергией.

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.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 2,501 человека (2013 г.: 2,473 человек).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

#### 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

##### *Операционная среда*

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которая значительно снизилась в 2014 г. Руководство не может надежно оценить эффект дальнейших колебаний цен на финансовое положение Группы.

#### 3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

##### *Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:*

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

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

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

*Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах*

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

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

Руководство Группы предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.

#### 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»).

##### **Основа представления**

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

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

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

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

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

#### **Принцип непрерывности деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство подготовило финансовую отчетность на основе допущения, что Группа является действующим предприятием. Руководство считает, что предположение верно из-за следующих фактов:

- Группа прибыльная и сохраняет положительные денежные потоки от операционной деятельности;
- Разработаны меры по улучшению рентабельности, в том числе постепенного повышения тарифов и оптимизации затрат;
- Единственный владелец АО «ЦАЭК» планирует продолжить деятельность Группы в соответствии со стратегией Группы. Группа также получила подтверждение от единственного участника АО «ЦАЭК» о способности и намерении оказывать непрерывную операционную и финансовую поддержку в обозримом будущем.

Руководство также считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе своей производственной деятельности.

#### **Сегментная отчетность**

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

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

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

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

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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. 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*

Группа привлекает независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Независимая оценка активов проводится на регулярной основе. Последнее независимая оценка имущества, машин и оборудования Группы состоялось 31 декабря 2014 г., основанной на следующих аспектах:

- справедливая стоимость автомобилей Группы были оценены по рыночной стоимости, на основе анализа сопоставимых продаж;
- прочие основные средства оцениваются с использованием затратного подхода;
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
  - период прогнозирования - до 2025 года;
  - движение денежных средств были сделаны в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозам;
  - ставка дисконтирования являлась 12.95%.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### *Сроки полезной службы основных средств*

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

## 5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### **Основы консолидации**

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

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемых 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицированных активов.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### Основные средства

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

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее 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 признается 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	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-15 лет

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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

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

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

#### **Обесценение долгосрочных активов**

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

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

#### **Товарно-материальные запасы**

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

#### **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.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

*(в тысячах тенге)*

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

#### **Метод эффективной ставки**

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

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

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

#### **Денежные средства и денежные эквиваленты**

Денежные средства включают 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 консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

#### **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 не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в составе прибылей или убытков отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

---

### **Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, оцениваются на предмет 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 кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в составе прибылей или убытков.

### **Финансовые обязательства и долевые инструменты**

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

### **Займы**

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

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

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

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

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 отложенного налога.

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные 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 отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода или капитала.

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

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

#### **Затраты по займам**

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

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

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

#### **Пенсионные обязательства**

##### *Текущие пенсионные обязательства*

В 2014 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников (2013 г.: 10%), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в составе прибылей или убытков.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### *Прочие вознаграждения работникам*

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

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

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

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

### **Резервы**

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

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

### **Условные обязательства**

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной компанией, если:

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

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

### 6. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

В отчетном периоде Группа пересмотрела методику распределения сегментов; принятые изменения, по мнению Группы, более подробно раскрывают информацию об отчетных сегментах. Группа определила отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно, Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической электроэнергии, а также, прочие, которые включают реализацию химической воды, регулировку мощности и реализацию химической продукции. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы всего	20,006,065	4,183,680	1,816,984	12,863,588	161,344	39,031,661
Внутрисегментные доходы	(2,112,120)	(116,411)	(19,177)	(12,559,346)	(145,421)	(14,952,475)
Доходы от реализации внешним покупателям	17,893,945	4,067,269	1,797,807	304,242	15,923	24,079,186
Себестоимость	(10,280,742)	(2,991,329)	(1,813,275)	(239,381)	(205,599)	(15,530,326)
Расходы по реализации	(6,402)	-	-	(264,188)	-	(270,590)
Общие и административные расходы	(926,101)	(754,584)	(690,333)	(144,251)	-	(2,515,269)
Убыток от обесценения основных средств	(18,045)	(42,498)	(11,031)	-	-	(71,574)
Финансовые расходы	(1,632,630)	(10,527)	(2,229)	-	-	(1,645,386)
Финансовые доходы	157,233	-	24,355	-	-	181,588
(Убыток)/доход от курсовой разницы	(88,606)	1,892	(9,866)	-	-	(96,580)
Прочие доходы	140,175	54,516	25,859	22,954	-	243,504
Расходы по подоходному налогу	(1,152,904)	(86,165)	(17,294)	62,648	-	(1,193,715)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>4,085,923</b>	<b>238,574</b>	<b>(696,007)</b>	<b>(257,976)</b>	<b>(189,676)</b>	<b>3,180,838</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам	8,640,392	1,782,730	879,284	24,944	-	11,327,350
Износ	2,104,251	446,242	270,070	14,696	-	2,835,259

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы всего	16,794,208	3,814,058	1,719,439	11,775,789	142,928	34,246,422
Внутриsegmentные доходы	(1,842,553)	(92,634)	-	(11,218,227)	(131,088)	(13,284,502)
Доходы от реализации внешним покупателям	14,951,655	3,721,424	1,719,439	557,562	11,840	20,961,920
Себестоимость	(9,224,128)	(2,767,470)	(1,591,541)	(75,933)	(11,840)	(13,670,912)
Общие и административные расходы	(857,792)	(562,860)	(497,205)	(78,291)	-	(1,996,148)
Расходы по реализации	(17,291)	-	-	(230,977)	-	(248,268)
Финансовые расходы	(1,536,319)	-	(2,229)	-	-	(1,538,548)
Финансовые доходы	209,690	-	-	-	-	209,690
(Убыток)/доход от курсовой разницы	23,479	(8)	2,250	-	-	25,721
Прочие доходы	(48,561)	77,232	10,690	29,553	-	68,914
Расходы по подоходному налогу	(832,271)	(122,645)	(26,554)	(40,889)	-	(1,022,359)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>2,668,462</b>	<b>345,673</b>	<b>(385,150)</b>	<b>161,025</b>	<b>-</b>	<b>2,790,010</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам	8,164,332	934,878	662,526	93,386	-	9,855,122
Износ	1,647,924	410,799	230,093	8,444	-	2,297,260

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

## 7. 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
<b>Стоимость и переоцененная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	8,928,338	27,918,991	99,273	53,980	8,954,087	45,954,669
Поступления	51,351	160,714	29,955	22,907	3,882,304	4,147,231
Переводы из товарно-материальных запасов	-	-	-	-	5,707,891	5,707,891
Внутренние перемещения	1,027,202	10,676,188	214	9,130	(11,712,734)	-
Капитализация процентов по займу	5,366	145,865	-	-	96,990	248,221
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 23)	22,253	-	-	-	-	22,253
Выбытия	(1,689)	(25,779)	-	(3,796)	(45,712)	(76,976)
На 31 декабря 2013 г.	10,032,821	38,875,979	129,442	82,221	6,882,826	56,003,289
Поступления	1,592	81,680	39,266	14,907	4,887,689	5,025,134
Переоценка	662,375	24,461,121	39,253	(10,641)	-	25,152,108
Элиминация накопленного износа	(1,410,566)	(5,342,679)	(64,746)	(21,771)	-	(6,839,762)
Переводы из товарно-материальных запасов	-	343	-	-	5,729,965	5,730,308
Капитализация процентов по займу	5,276	186,304	-	-	380,328	571,908
Внутренние перемещения	671,147	10,398,520	21,027	2,083	(11,092,777)	-
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 23)	(82,144)	-	-	-	-	(82,144)
Выбытия	(2,846)	(98,756)	(5)	(6,039)	(8,616)	(116,262)
На 31 декабря 2014 г.	9,877,655	68,562,512	164,237	60,760	6,779,415	85,444,579
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2013 г.	(488,274)	(1,426,761)	(17,284)	(10,357)	-	(1,942,676)
Начислено за год	(517,555)	(1,751,543)	(19,616)	(8,546)	-	(2,297,260)
Внутренние перемещения	-	(307)	-	307	-	-
Выбытия	42	5,586	-	269	-	5,897
На 31 декабря 2013 г.	(1,005,787)	(3,173,025)	(36,900)	(18,327)	-	(4,234,039)
Начислено за год	(579,207)	(2,216,523)	(27,851)	(11,678)	-	(2,835,259)
Выбытия	(148)	24,014	5	3,358	-	27,229
Элиминация накопленного износа	1,410,566	5,342,679	64,746	27,771	-	6,839,762
На 31 декабря 2014 г.	(174,576)	(22,855)	-	(4,876)	-	(202,307)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 г.	9,703,079	68,539,657	164,237	55,884	6,779,415	85,242,272
На 31 декабря 2013 г.	9,027,034	35,702,954	92,542	63,894	6,882,826	51,769,250

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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

В результате переоценки на 31 декабря 2014 г. Группа признала увеличение стоимости основных средств на сумму 25,223,682 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 5,044,750 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также убыток от обесценения основных средств на сумму 71,574 тыс. тенге в составе прибыли и убытка.

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Земля, здания и сооружения	8,585,822	8,248,205
Машины и производственное оборудование	43,493,146	31,484,457
Транспортные средства	120,749	72,185
Прочие	42,369	54,809
Незавершенное строительство	6,779,415	6,882,826
Итого	<u>59,021,501</u>	<u>46,742,482</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение исполнения обязательств по займам Группы, составила 57,286,421 тыс. тенге и 28,168,131 тыс. тенге соответственно (Примечания 19 и 26).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. незавершенное строительство включало затраты на реконструкцию основного оборудования и основных запасных частей.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили ноль (2013 г.: 20,746 тыс. тенге).

#### 8. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выданные на приобретение основных средств составили 832,261 тыс. тенге, в основном авансы были выданы на поставку котельного и турбинного оборудования (2013: 2,718,547 тыс. тенге).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасные части	2,125,028	1,291,393
Уголь, мазут	519,544	640,259
Металлопрокат и продукция	273,175	230,165
Электротехнические материалы	98,194	63,587
Строительные материалы	64,951	74,230
Горюче-смазочные материалы	21,371	8,237
Инструменты и измерительные приборы	19,863	27,123
Изоляционные материалы	11,949	13,348
Химические реагенты	11,040	15,512
Спецодежда	10,420	10,094
Прочие	141,781	168,794
	<u>3,297,316</u>	<u>2,542,742</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(78,201)	(51,696)
Итого	<u>3,219,115</u>	<u>2,491,046</u>

### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	1,342,694	1,184,240
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	144,417	91,299
	<u>1,487,111</u>	<u>1,275,539</u>
Резерв по сомнительным долгам	(90,074)	(124,648)
Итого	<u>1,397,037</u>	<u>1,150,891</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	124,648	173,329
Восстановлено за год	(34,574)	(48,681)
На 31 декабря	<u>90,074</u>	<u>124,648</u>

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
90-180 дней	12,380	12,410
181-270 дней	9,460	10,713
271-365 дней	8,546	32,977
Свыше 365 дней	59,688	68,548
	<u>90,074</u>	<u>124,648</u>

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

#### 11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
За услуги	217,676	552,165
За товары	172,107	246,841
За топливо	10,709	23,183
	<u>400,492</u>	<u>822,189</u>
Резерв по обесценению авансов	-	(19,823)
Итого	<u>400,492</u>	<u>802,366</u>

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению	209,190	638,361
Налог на имущество	3,042	5,450
Прочие налоги	6,051	3,959
Итого	<u>218,283</u>	<u>647,770</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 13. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность от связанной стороны	744,675	1,229,483
Задолженность работников	755	2,311
Прочая	42,451	42,950
	<u>787,881</u>	<u>1,274,744</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(14,632)</u>	<u>(12,587)</u>
Итого	<u>773,249</u>	<u>1,262,157</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность от связанной стороны включала в себя задолженность на сумму 744,675 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» (Примечание 37), (31 декабря 2013 г.: 1,229,483 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» и 21,341 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»), со сроком погашения 31 декабря 2015 г. Группа отразила задолженность от связанной стороны с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5%. Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 40,130 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 8,026 тыс. тенге (2013 г.: 146,325 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 29,266 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала доход по процентам на сумму 105,623 тыс. тенге (2013 г.: 146,326 тыс. тенге) (Примечание 35).

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Прочие финансовые активы:</i>		
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	-	204
Проценты к получению	-	424
	<u>-</u>	<u>628</u>
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания займов	147,236	113,172
Неснижаемые остатки по депозитным счетам	24,049	150,855
	<u>171,285</u>	<u>264,027</u>
<i>Включено в состав:</i>		
Долгосрочных активов	5,000	131,805
Текущих активов	<u>166,285</u>	<u>132,222</u>

Группа размещает денежные средства на депозитах с гибкими условиями частичного пополнения и изъятия. Ставки по депозитам составляют от 5.3% до 7.5% годовых (2013 г.: от 3.2% до 9%).

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	171,285	187,850
Доллары США	-	76,805
	<u>171,285</u>	<u>264,655</u>

#### 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на счетах в банках	535,837	650,149
Денежные средства в кассе	12,263	9,140
	<u>548,100</u>	<u>659,289</u>
Итого	<u>548,100</u>	<u>659,289</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря денежные средства и денежные эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	548,069	224,796
Доллары США	<u>31</u>	<u>434,493</u>
	<u>548,100</u>	<u>659,289</u>

#### 16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. единственным акционером Компании является АО «ЦАЭК», и акционерный капитал Компании составляет 16,291,512 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционерный капитал состоял из 143,863,799 простых акций.

По результатам деятельности Компании за 2013 г. объявлены дивиденды в 2014 г. на сумму 776,319 тыс. тенге (2013 г.: объявлены и выплачены дивиденды за 2012 г. на сумму 578,959 тыс. тенге).

#### 17. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дополнительно оплаченный капитал составил 277,168 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, акционер перевел часть основных средств по договору в акционерный капитал Группы, при этом дополнительно оплаченный капитал корректировался соответственно;
- корректировку беспроцентного долгосрочного займа, предоставленного акционером, до справедливой стоимости.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

#### 18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

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

Облигации, размещенные	2014 г.	2013 г.
Купонные облигации (с 15 мая по 30 ноября 2012 г.)	1,680,200	2,247,600
Купонные облигации (30 мая 2011 г.)	1,820,000	1,820,000
Купонные облигации (14 мая 2010 г.)	1,994,490	1,994,490
	<u>5,494,690</u>	<u>6,062,090</u>
<b>Включая/(за вычетом):</b>		
(Дисконт по выпущенным облигациям)	(424)	(509)
Премия по выпущенным облигациям	237,588	369,990
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	324,339	357,832
	<u>6,056,193</u>	<u>6,789,403</u>
Всего облигаций выпущенных		
Минус: текущая часть	<u>(324,339)</u>	<u>(357,832)</u>
	<u>5,731,854</u>	<u>6,431,571</u>

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

30 марта 2010 г. вступило в силу решение Листинговой комиссии о включении облигаций Группы в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой». Между АО «Казахстанская фондовая биржа» и Группой заключен договор о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг. Срок погашения купонных облигаций 10 января 2020 г.

С 3 по 9 апреля 2014 г. Группа выкупила 2,837,000 купонных облигаций по цене 102.4306 тенге и 2,837,000 купонных облигаций по цене 102.6389 тенге на сумму 581,782 тыс. тенге, включая проценты по выпущенным облигациям на сумму 16,943 тыс. тенге.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

## 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

	Дата погашения	Процентная ставка	Валюта	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	1 октября 2015 г.	10%	Тенге	1,117,398	2,016,221
ДБ АО «Сбербанк России»	19 декабря 2015 г.	10%	Тенге	750,000	1,500,000
ЕБРР	18 октября 2023 г.	All-in Cost+4.5%	Тенге	1,298,700	1,443,000
ЕБРР	22 апреля 2025 г.	All-in Cost+3.75%	Тенге	3,000,000	2,250,000
ЕБРР	22 апреля 2025 г.	LIBOR+3.75%	Доллары США	3,647,000	3,071,594
ЕБРР	22 октября 2025 г.	LIBOR+3.75%	Доллары США	1,260,506	-
Фонд Чистых Технологий	18 октября 2030 г.	0.75%	Доллары США	592,638	368,664
Проценты к уплате				146,650	111,069
<b>Итого</b>				<b>11,812,892</b>	<b>10,760,548</b>
Разовая комиссия				(81,646)	(93,222)
Корректировка до справедливой стоимости (Примечание 21)				(177,220)	(186,374)
				<b>11,554,026</b>	<b>10,480,952</b>
Минус: текущая часть долгосрочного займа				(2,158,348)	(1,904,192)
				<b>9,395,678</b>	<b>8,576,760</b>

Займы погашаются следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
В течение одного года	2,158,348	1,904,192
В течение второго года	513,300	1,991,697
От двух до пяти лет включительно	3,073,900	1,911,202
Свыше пяти лет	5,808,478	4,673,861
	<b>11,554,026</b>	<b>10,480,952</b>

### Займы ДБ АО «Сбербанк России»

1 октября 2008 г. Группа заключила соглашение № 01/10 об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 6,111,839 тыс. тенге, сроком погашения до 1 октября 2015 г. Заем был получен на основании решения акционеров о рефинансировании долга АО «ЦАТЭК». В соответствии с кредитным соглашением, сумма основного долга и процентные платежи погашаются и выплачиваются ежеквартально. 28 декабря 2013 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору №01/10, по которому сумма кредитного лимита уменьшена до 2,765,780 тыс. тенге.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

19 декабря 2013 г. Группа заключила договор об открытии невозобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 1,500,000 тыс. тенге, сроком погашения до 19 декабря 2015 г., ставкой вознаграждения равной 10% годовых. Заем был получен на основании решения акционеров. В соответствии с кредитным соглашением, сумма основного долга выплачивается равными долями с октября по май. Процентные платежи погашаются ежеквартально.

В обеспечение исполнения обязательств по займам ДБ АО «Сбербанк России» были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 53,994,180 тыс. тенге (2013 г.: 28,168,131 тыс. тенге) (Примечание 7).

#### *Займы Европейского Банка Реконструкции и Развития*

26 марта 2011 г. ТОО «Петропавловские тепловые сети», дочернее предприятие, и Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») подписали договор займа на сумму 1,924,000 тыс. тенге. Финансирование осуществляется следующим образом: 1,443,000 тыс. тенге – двумя траншами из обычных ресурсов ЕБРР 3,250,000 долларов США за счет ресурсов Фонда Чистых Технологий («ФЧТ»). Заем предназначен для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All-in Cost+4.5% по траншам от ЕБРР и по ставке вознаграждения в размере 0.75% по траншу от ФЧТ. АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» выступает гарантом по данному займу. Ставка All-in Cost включает затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются заемщиком в течение срока займа, и представлены в годовых процентных ставках. В течение 2011 и 2013 гг. Группа получила два транша на сумму 1,443,000 тыс. тенге. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 18 апреля 2014 г., последняя выплата 18 октября 2023 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. В 2014 г. эффективная процентная ставка составила 7.88% годовых (2013 г.: 6.15%). Также, в соответствии с договором с ЕБРР, Группа накапливает в течение полугодичного периода, предшествующего дате выплаты, денежные средства на счетах в банках, открытых для обслуживания долга. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей погашения процентов и основного долга по займу ЕБРР и, соответственно, были классифицированы в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. как денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 5,000 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: в составе долгосрочных активов на сумму 131,805 тыс. тенге).

22 мая 2013 г. Группа заключила договор займа №45212 с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на сумму 20,000,000 долларов США и 3,000,000 тыс. тенге. Заем предназначен для финансирования проекта восстановления и модернизации мощностей ТЭЦ-2 г. Петропавловска. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения: по займу в долларах США – LIBOR+3.75%, по займу в тенге – All-in Cost+3.75%. В течение 2013 г. Группа получила два транша на сумму 20,000,000 долларов США и один транш на сумму 2,250,000 тыс. тенге. В 2014 г. Группа получила транш на сумму 750,000 тыс. тенге. Заем погашается 18-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 22 октября 2016 г., последняя выплата 22 апреля 2025 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

14 января 2014 г. АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» дочернее предприятие, заключило соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на получение займа на общую сумму 9,000,000 долларов США со сроком погашения в 2025 г. В 2014 г. дочернее предприятие получило 7,000,000 долларов США со сроком до 22 октября 2025 г. Заем подлежит погашению 18-ю равными полугодовыми платежами начиная с 22 апреля 2017 г. Проценты по займу начисляются и погашаются ежеквартально на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения 3.75%+ Либор.

Займ был обеспечен основными средствами с балансовой стоимостью 3,292,241 тыс. тенге (2013 г.: ноль) (Примечание 7).

#### *Заем Фонда Чистых Технологий*

21 февраля 2012 г. Группа получила заем ФЧТ на сумму 2,400 тыс. долларов США, 10 февраля 2014 г. Группа получила заем ФЧТ на сумму 850 тыс. долларов США. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 18 апреля 2021 г., последняя выплата 18 октября 2030 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами. Группа отразила заем от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.38%, и в результате признало корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 177,220 тыс. тенге в составе доходов будущих периодов (2013 г. 186,374 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа амортизировала корректировку до справедливой стоимости этого займа на сумму 10,274 тыс. тенге (2013 г.: 9,556 тыс. тенге), которая была капитализирована в стоимость основных средств.

## 20. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	34,251
Расход по отложенному подоходному налогу	<u>1,193,715</u>	<u>988,108</u>
Расход по подоходному налогу	<u>1,193,715</u>	<u>1,022,359</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Отложенные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса убытка	636,712	835,869
Обязательства по рекультивации золоотвалов	65,270	69,424
Резерва по сомнительным долгам	20,941	28,074
Резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	15,641	10,339
Резерва по неиспользованным отпускам	9,026	5,446
Начисленных налогов, но не оплаченных	18,915	16,458
Корректировки финансовой помощи до справедливой стоимости	20,108	33,219
Доходов будущих периодов	35,606	40,477
Прочие активы	9,710	7,280
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>831,929</b>	<b>1,046,586</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства в результате:</b>		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(14,063,693)	(8,042,886)
Комиссия по займу	(2,680)	(5,650)
Долгосрочной кредиторской задолженности	(35,220)	(37,275)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(14,101,593)</b>	<b>(8,085,811)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(13,269,664)</b>	<b>(7,039,225)</b>

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(7,039,225)	(6,107,522)
<b>Увеличение отложенных налоговых обязательств:</b>		
В составе прибылей или убытков	(1,193,715)	(988,108)
В прочем совокупном доходе	(5,044,750)	-
В консолидированном отчете об изменениях капитала	8,026	56,405
<b>На 31 декабря</b>	<b>(13,269,664)</b>	<b>(7,039,225)</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	<u>4,374,553</u>	<u>3,812,369</u>
Налог по установленной ставке	874,911	762,474
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	113,709	121,021
Убыток по сверхнормативным потерям	88,251	63,240
Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отложенных налоговых активов	62,060	34,634
Финансовые расходы по долгосрочным займам	50,219	40,990
Текущие налоговые корректировки, связанные с предыдущим доходом	<u>4,565</u>	<u>-</u>
Расход по подоходному налогу	<u>1,193,715</u>	<u>1,022,359</u>

#### 21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. доходы будущих периодов на сумму 178,028 тыс. тенге (2013 г.: 202,383 тыс. тенге) представляют корректировку справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 19).

#### 22. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Заем от акционера	<u>78,000</u>	<u>78,000</u>
	78,000	78,000
За минусом дисконта	<u>(4,827)</u>	<u>(13,535)</u>
	<u>73,173</u>	<u>64,465</u>

В 2012 г. Группа подписала соглашение с АО «ЦАЭК» о получении займа до 31 декабря 2015 г. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 282,242 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 56,449 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала.

14 августа 2013 г. в рамках дополнительного соглашения к договору о предоставлении беспроцентного займа Группа получила от АО «ЦАЭК» беспроцентный заем в сумме 200,000 тыс. тенге. В течение 2013 г. Группа произвела досрочное погашение беспроцентного займа на сумму 1,122,000 тыс. тенге. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 135,695 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 27,139 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала финансовые расходы на сумму 8,708 тыс. тенге (2013 г.: 122,662 тыс. тенге) (Примечание 34).



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

#### 23. 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 2014 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 326,349 тыс. тенге (2013 г.: 347,122 тыс. тенге). Сумма недисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков, необходимых для покрытия обязательств Группы было оценено в размере 1,913,367 тыс. тенге. Руководство Группы применило ставку инфляции в размере 7% и ставку дисконтирования в размере 12%.

Движение обязательства представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	347,122	288,634
Финансовые расходы (Примечание 34)	61,371	36,235
Рекультивировано в течение года	-	-
Изменение в оценке (Примечания 7)	(82,144)	22,253
На 31 декабря	<u>326,349</u>	<u>347,122</u>
Текущая часть		-
Долгосрочная часть	<u>326,349</u>	<u>347,122</u>
	<u>326,349</u>	<u>347,122</u>

#### 24. 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:

	2014 г.	2013 г.
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	5,003	3,846
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	<u>49,434</u>	<u>40,420</u>
	<u>54,437</u>	<u>44,266</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

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

	2014 г.	2013 г.
Общая сумма обязательств на начало года	44,266	40,226
Стоимость вознаграждения	7,383	2,222
Текущая стоимость услуг	2,558	2,398
Актuarный убыток, признанный за год	7,254	6,626
Произведенные выплаты	<u>(7,024)</u>	<u>(7,206)</u>
Общая сумма обязательств на конец года	54,437	44,266
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	<u>(5,003)</u>	<u>(3,846)</u>
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	<u>49,434</u>	<u>40,420</u>

Актuarный убыток, признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 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 2014 г.

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:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконта	5.77%	5.82%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	6.00%	6.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	8.00%	8.00%

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
За предоставленные услуги	1,300,193	1,157,268
За приобретенные товары	967,823	574,416
За топливо	604,887	529,423
Прочая	416	577
<b>Итого</b>	<b>2,873,319</b>	<b>2,261,684</b>

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	2,316,872	2,190,755
Российские рубли	556,447	70,929
<b>Итого</b>	<b>2,873,319</b>	<b>2,261,684</b>

### 26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	10%	Тенге	3,765,000	3,699,366
АО «Исламский Банк «Al-Hilal»	6.5%	Доллары США	729,400	-
ДБ АО «Алтын Банк» (ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» ранее)	7.5 – 10%	Тенге	-	170,000
Проценты к уплате			62,412	28,882
<b>Итого</b>			<b>4,556,812</b>	<b>3,898,248</b>

#### *Займы ДБ АО «Сбербанк России»*

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 акционеров 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 соответствии с кредитными соглашениями сумма основного долга и проценты выплачиваются ежеквартально. 2 сентября 2013 г. Группа подписала Соглашение о расторжении кредитной линии №27/06 от 27 июня 2008 г.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

2 сентября 2013 г. Группа заключила Договор №02/09/13-КЛ об открытии возобновляемой кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» с периодом доступности до 2 сентября 2015 г. Заем был получен для пополнения оборотных средств, получение сумм осуществляется траншами на срок до 12 месяцев. Ставка вознаграждения по займу составила 10% годовых. В соответствии с кредитными соглашениями сумма основного долга и проценты выплачиваются ежеквартально. В обеспечение исполнения обязательств по займам ДБ АО «Сбербанк России» были заложены основные средства балансовой стоимостью 53,994,180 тыс. тенге (2013 г: 28,168,131 тыс. тенге) (Примечание 7).

*Заем АО «Алтын Банк» (ранее ДБ АО HSBC Банк Казахстан)*

28 февраля 2013 г. Группа заключила соглашение с АО «Алтын Банк» о предоставлении финансирования, по которому банком предоставлена беззалоговая возобновляемая кредитная линия, со ставкой вознаграждения 7.5%, общей суммой кредитной линии в 1 млрд. тенге, с периодом доступности до 12 месяцев и сроком в 18 месяцев с даты подписания. Заем был получен на основании решения акционеров для пополнения оборотных средств, получение сумм осуществляется траншами на срок до 6 месяцев. Проценты выплачиваются ежемесячно. 26 мая 2014 г. Группа заключила дополнительное соглашение к рамочному соглашению на увеличение общей суммы кредитной линии до 1.5 млрд. тенге, со ставкой вознаграждения 10% и пролонгацию срока кредитной линии до 30 июля 2015 г.

*Заем АО «Исламский банк «Al Hilal»*

29 октября 2014 г. Группа заключила соглашение с АО «Исламский банк «Al Hilal» о предоставлении возобновляемой беззалоговой кредитной линии, со ставкой вознаграждения 6.5% и общей суммой финансирования в 14 млн. долларов США на 2 года. Заем был получен на основании решения акционеров для пополнения оборотных средств, получение сумм осуществляется траншами на срок до одного года. Проценты начисляются на сумму основного долга и выплачиваются ежеквартально. В течение 2014 г. Группа получила заем в размере 2,000,000 долларов США со сроком погашения 30 октября 2015 г.

## 27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы, полученные представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, полученные за электрическую энергию	388,223	384,355
Авансы, полученные за тепловую энергию	149,956	221,938
Авансы, полученные за прочие активы	2,945	5,727
Итого	<u>541,124</u>	<u>612,020</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 28. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ

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

	2014 г.	2013 г.
Отчисления в бюджет за выброс эмиссий в окружающую среду	72,974	56,765
Индивидуальный подоходный налог	25,335	19,501
Социальный налог	19,929	14,889
Обязательства по социальному страхованию	13,796	11,374
Налог на имущество	2,521	5,404
Корпоративный подоходный налог с нерезидента	720	-
Налог на добавленную стоимость	-	60,400
Прочие	1,093	2,643
Итого	<u>136,368</u>	<u>170,976</u>

### 29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2014 г.	2013 г.
Дивиденды	776,319	-
Задолженность перед работниками	203,230	156,476
Резервы по неиспользованным отпускам	45,133	27,973
Пенсионные отчисления	34,603	26,531
Прочие	5,322	10,598
Итого	<u>1,064,607</u>	<u>221,578</u>

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

### 30. ДОХОДЫ

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

	2014 г.	2013 г.
Продажа электрической энергии	16,072,107	13,713,159
Передача электрической энергии	4,067,269	3,721,424
Продажа тепловой энергии	2,126,080	1,796,058
Передача тепловой энергии	1,797,807	1,719,439
Продажа химических продуктов	15,923	11,840
Итого	<u>24,079,186</u>	<u>20,961,920</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

#### 31. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2014 г.	2013 г.
Топливо	7,057,503	6,402,865
Износ и амортизация	2,716,005	2,188,906
Услуги полученные	2,089,960	1,915,680
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,882,912	1,683,490
Товарно-материальные запасы	1,006,721	912,708
Передача электрической энергии	194,966	145,856
Электрическая энергия, приобретенная для продажи	6,348	-
Прочие	575,911	421,407
Итого	<u>15,530,326</u>	<u>13,670,912</u>

#### 32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	148,320	116,955
Банковские комиссии	47,789	46,768
Товарно-материальные запасы	5,427	6,109
Износ и амортизация	4,501	3,606
Диспетчерские услуги	4,473	9,713
Расходы на охрану	4,081	3,152
Прочие	55,999	61,965
Итого	<u>270,590</u>	<u>248,268</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 33. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,057,883	865,181
Налоги, кроме подоходного налога	488,914	447,171
Транспортные расходы	167,635	144,638
Юридические и аудиторские услуги	103,526	47,463
Износ и амортизация	88,114	82,954
Банковские комиссии	64,389	63,503
Расходы на охрану	64,213	60,011
НДС по потерям	51,801	33,878
Командировочные расходы	29,807	27,063
Пени и штрафы	29,780	21,340
Товарно-материальные запасы	29,697	49,925
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	26,505	(8,361)
Страхование	16,872	14,536
Ремонт основных средств	10,031	6,647
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(52,051)	(76,284)
Прочие	338,153	216,483
Итого	<u>2,515,269</u>	<u>1,996,148</u>

### 34. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы по процентам по займам банков	838,277	621,805
Вознаграждения к выплате по выпущенным облигациям	705,750	757,762
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 23)	61,371	36,235
Амортизация дисконта по полученному беспроцентному займу (Примечание 22)	8,708	122,662
Прочее	31,280	84
Итого	<u>1,645,386</u>	<u>1,538,548</u>

### 35. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2014 г.	2013 г.
Доходы по процентам по беспроцентному займу (Примечание 13)	105,623	146,326
Доход от размещения облигаций	51,082	61,357
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите	528	2,007
Прочие	24,355	-
Итого	<u>181,588</u>	<u>209,690</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

## 36. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2014 г.	2013 г.
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	73,744	29,571
Доход от товарно-материальных запасов, полученных в ходе демонтажа основных средств	43,997	19,388
Доход от аренды	33,336	33,461
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	13,603	(1,532)
Доход от строительно-монтажных работ	991	12,684
Доход от пени за несоответствия с условиями контракта	-	27,924
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(28,921)	(24,030)
Прочие доходы/(расходы)	106,754	(30,084)
<b>Итого</b>	<b>243,504</b>	<b>68,914</b>

## 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

В 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	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	1,967,215	669,065	-	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	714,405	17,775	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	37,111	21,100
	<b>2,681,620</b>	<b>686,840</b>	<b>37,111</b>	<b>21,100</b>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тысячах тенге)

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	26,514	38,952	35,525	-
АО «ЦАЭК»	-	-	849,492	152
АО «ЦАТЭК»	744,675	1,229,483	487	744
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	35	20
Прочие	12	326	-	-
	<u>771,201</u>	<u>1,268,761</u>	<u>885,539</u>	<u>916</u>

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

Наименование компании	Займы, включая начисленное вознаграждение		Денежные средства на депозитах в банке, включая денежные средства, ограниченные в использовании		Денежные средства в банке	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Европейский Банк реконструкции и Развития	9,329,398	6,860,984	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	157,235	250,605	492,515	643,440
	<u>9,329,398</u>	<u>6,860,984</u>	<u>157,235</u>	<u>250,605</u>	<u>492,515</u>	<u>643,440</u>

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

Наименование компании	Затраты по займам к уплате связанным сторонам		Доходы по вознаграждению, начисленные на денежных депозитах в банке	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Европейский Банк реконструкции и Развития	579,780	125,992	-	-
АО «ЦАЭК»	8,708	122,662	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	529	2,007
АО «ЦАТЭК»	-	-	105,623	146,326
	<u>588,488</u>	<u>248,654</u>	<u>106,152</u>	<u>148,333</u>

#### Ключевой персонал Группы

В 2014 г. компенсация ключевому персоналу и членам Совета Директоров Группы в виде заработной платы и премиальных составила 103,860 тыс. тенге (2013 г.: 57,923 тыс. тенге).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 38. 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 2014 и 2013 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год	3,180,838	2,790,010
Средневзвешенное количество простых акций	<u>143,863,799</u>	<u>143,863,799</u>
Прибыль за год на акцию, тенге	<u>22.11</u>	<u>19.39</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 простой акции по состоянию на 31 декабря представлена ниже.

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
31 декабря 2014 г.	143,863,799	52,209,262	362.91
31 декабря 2013 г.	143,863,799	29,696,365	206.42

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

### 39. 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.

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

### 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

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Руководство Группы считает данный риск незначительным, поскольку существенная часть операций происходит в 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.

#### *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 2014 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 г. уменьшилась бы на 93,767 тыс. тенге/увеличилась бы на 93,767 тыс. тенге (2013 г. соответственно: уменьшилась бы на 70,423 тыс. тенге и увеличилась бы на 70,423 тыс. тенге). Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	2014 г.	2013 г.
Прочие финансовые активы	6.3%	8.22%
Краткосрочные займы	8.03%	10%
Долгосрочные займы	6.29%	6.49%
Выпущенные облигации	12.5%	12.5%

#### 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 10) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

#### Рыночный риск

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

#### Управление валютным риском

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

#### Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа не существенно подвержена валютному риску, поскольку большинство операций выражены в тенге.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### Риск ликвидности

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

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

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		1,397,037	-	-	90,074	1,487,111
Прочая дебиторская задолженность		773,249	-	-	14,632	787,881
Денежные средства и их эквиваленты		548,100	-	-	-	548,100
Долгосрочная кредиторская задолженность		(78,000)	-	-	-	(78,000)
Торговая кредиторская задолженность		(2,873,319)	-	-	-	(2,873,319)
<i>Процентные:</i>						
Денежные средства, ограниченные в использовании	3.2% - 9.00%	152,236	19,049	-	-	171,285
Краткосрочные займы	10.00%	(5,072,882)	-	-	-	(5,072,882)
Долгосрочные займы	0.75%-10.00%	(2,674,418)	(6,664,698)	(7,346,486)	-	(16,685,602)
Выпущенные облигации	12.50%	(686,836)	(8,822,616)	-	-	(9,509,452)
		<u>(8,514,833)</u>	<u>(15,468,265)</u>	<u>(7,346,486)</u>	<u>104,706</u>	<u>(31,224,878)</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<b>Беспроцентные:</b>						
Торговая дебиторская задолженность		1,150,891	-	-	124,648	1,275,539
Прочая дебиторская задолженность		1,262,157	-	-	12,587	1,274,744
Денежные средства и их эквиваленты		659,289	-	-	-	659,289
Долгосрочная кредиторская задолженность		(78,000)	-	-	-	(78,000)
Торговая кредиторская задолженность		(2,261,684)	-	-	-	(2,261,684)
<b>Процентные:</b>						
Прочие финансовые активы	3.2% - 9.00%	628	-	-	-	628
Денежные средства, ограниченные в использовании	3.2% - 9.00%	145,314	167,847	50,883	-	364,044
Краткосрочные займы	7.5% - 10.00%	(4,208,810)	-	-	-	(4,208,810)
Долгосрочные займы	0.75% - 10.00%	(2,678,030)	(5,531,291)	(5,682,999)	-	(13,892,320)
Выпущенные облигации	12.50%	(757,761)	(3,788,806)	(6,440,971)	-	(10,987,538)
		<u>(6,766,006)</u>	<u>(9,152,250)</u>	<u>(12,073,087)</u>	<u>137,235</u>	<u>(27,854,108)</u>

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

### Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

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

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

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

#### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### 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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

#### Страхование

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа не производила страхование активов, кроме производственного комплекса ТЭЦ-2. 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.

#### Соглашение с ЕБРР

ТОО «Петропавловские тепловые сети» обязаны соблюдать коэффициент обслуживания долга не менее 1,25 и коэффициент финансовый долг к прибыли после вычета налога на прибыль, расходов по процентам и амортизации не более 4 и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» обязано соблюдать коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Однако, по состоянию на 31 декабря 2014 г., Компании нарушили эти финансовые коэффициенты. Невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа. Руководство проинформировало ЕБРР о невыполнении показателей до отчетной даты и периодически обсуждало с ЕБРР план решения данного вопроса. 21 апреля 2015 г. и 1 мая 2015 г. Компании получили соглашение от ЕБРР на несоблюдение финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2014 г.

#### Капитальные инвестиции

10 ноября 2014 г. между Министерством энергетики Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах Группы на 2015 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать в строительство, модернизацию и приобретение основных средств 7,023,814 тыс. тенге до конца 2015 г. (2014 г.: 6,109,252 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выполнила все инвестиционные обязательства.

#### Формирование тарифов

Группа согласовывает с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Северо-Казахстанской области» 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 2014 г.  
(в тысячах тенге)

---

### 41. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

#### Тарифы

В соответствии с Соглашением №386 «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством энергетики Республики Казахстан на 2015 г., предельный тариф на производство электрической энергии увеличен на 12.6%.

#### Займы

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

### 42. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством Группы 1 мая 2015 г.