

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-54

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

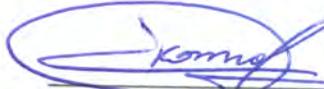
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 10 апреля 2014 г.

От имени руководства Группы:

  
Копенов Е.К.  
Председатель Правления

10 апреля 2014 г.



  
Алексеевене Т.В.  
Главный бухгалтер

10 апреля 2014 г.

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционерам и руководству Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает 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.

## Мнение аудиторов

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Дулат Тайтулеев  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0000095,  
от 27 августа 2012 г.,  
Республика Казахстан



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



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

10 апреля 2014 г.  
Алматы, Республика Казахстан

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	7	51,769,250	44,011,993
Нематериальные активы		16,601	11,679
Авансы, выданные на приобретение основных средств	8	2,718,547	1,042,514
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	131,805	180,370
Итого долгосрочные активы		<u>54,636,203</u>	<u>45,246,556</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	9	2,491,046	1,878,445
Торговая дебиторская задолженность	10	1,150,891	1,250,925
Авансы, выданные на приобретение краткосрочных активов	11	802,366	542,184
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	12	647,770	774,573
Предоплата по подоходному налогу		62,716	98,214
Прочая дебиторская задолженность	13	1,262,157	1,313,913
Прочие финансовые активы	14	628	1,453,608
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	132,222	65,203
Денежные средства и денежные эквиваленты	15	659,289	499,476
Итого текущие активы		<u>7,209,085</u>	<u>7,876,541</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u><u>61,845,288</u></u>	<u><u>53,123,097</u></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	16	16,291,512	16,291,512
Дополнительно оплаченный капитал	17	277,168	385,724
Резерв по переоценке основных средств		4,885,166	5,356,629
Нераспределенная прибыль		8,259,120	5,693,665
Итого капитал		<u>29,712,966</u>	<u>27,727,530</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Выпущенные облигации	18	6,431,571	6,492,844
Долгосрочные займы	19	8,576,760	3,908,689
Отложенные налоговые обязательства	20	7,039,225	6,107,522
Доходы будущих периодов	21	202,383	202,383
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	64,465	728,108
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	347,122	133,207
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	40,420	36,203
Итого долгосрочные обязательства		<u>22,701,946</u>	<u>17,608,956</u>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
ДОХОДЫ	30	20,961,920	16,584,956
СЕБЕСТОИМОСТЬ	31	<u>(13,670,912)</u>	<u>(11,192,070)</u>
ВАЛЮВЛЯ ПРИБЫЛЬ		7,291,008	5,392,886
Расходы по реализации	32	(248,268)	(203,217)
Общие и административные расходы	33	(1,996,148)	(1,711,811)
Финансовые расходы	34	(1,538,548)	(1,403,397)
Финансовые доходы	35	209,690	199,360
Доход/(убыток) от курсовой разницы		25,721	(9,199)
Прочие доходы	36	<u>68,914</u>	<u>308,382</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		3,812,369	2,573,004
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	20	<u>(1,022,359)</u>	<u>(733,821)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u><u>2,790,010</u></u>	<u><u>1,839,183</u></u>
Прибыль на акцию	38		
Базовая (в тенге на акцию)		19.39	12.84
Разводненная (в тенге на акцию)		19.39	12.84

От имени руководства Группы

  
Копенов Е.К.  
Председатель Правления

10 апреля 2014 г.



  
Алексеєвєна Т.В.  
Главный бухгалтер

10 апреля 2014 г.

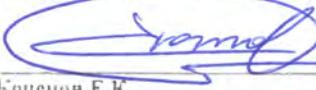
Примечания на стр. 10-54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2012 г.		15,810,512	159,931	5,830,089	3,820,475	25,621,007
Чистая прибыль и итоговый совокупный доход за год		-	-	-	1,839,183	1,839,183
Дивиденды	16	-	-	-	(252,053)	(252,053)
Внос в акционерный капитал	16	481,000	-	-	-	481,000
Амортизация резерва переоценки основных средств		-	-	(473,460)	473,460	-
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отложенного налога на сумму 46,850 тыс. тенге	13	-	-	-	(187,400)	(187,400)
Корректировка до справедливой стоимости за минусом отложенного налога на сумму 56,449 тыс. тенге	22	-	225,793	-	-	225,793
На 31 декабря 2012 г.		16,291,512	385,724	5,356,629	5,693,665	27,727,530
Чистая прибыль и итоговый 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

От имени руководства Группы:

  
Копенов Е.К.  
Председатель Правления

10 апреля 2014 г.



  
Алексеев Ф.В.  
Главный бухгалтер

10 апреля 2014 г.

Примечания на стр. 10-54 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 2013 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		3,812,369	2,573,004
Корректировки на:			
Амортизация и износ	31, 32, 33, 36	2,299,496	1,846,028
Финансовые расходы	34	1,538,548	1,403,397
Восстановление резерва по сомнительным долгам (Восстановление)/начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	33	(76,284)	(10,434)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	33	(8,361)	5,484
Расходы по вознаграждениям работников	24	(1,532)	376
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам		11,246	11,771
(Доход)/убыток от курсовой разницы		(808)	(1,806)
Доходы от списания гарантийных взносов	36	(25,721)	9,199
Финансовые доходы	35	-	(121,449)
		<u>(209,690)</u>	<u>(199,360)</u>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		7,339,263	5,516,210
Изменение товарно-материальных запасов		(545,225)	(624,250)
Изменение торговой дебиторской задолженности		149,466	(154,943)
Изменение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(260,886)	(164,952)
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		163,508	(290,398)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(66,263)	491,160
Изменение торговой кредиторской задолженности		560,856	767,956
Изменение авансов полученных		100,229	69,758
Изменение налогов и внебюджетных платежей к оплате		27,562	(1,484)
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		43,107	64,842
Изменение обязательств по рекультивации золоотвалов	23	-	(155,427)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	24	(7,206)	(5,627)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>7,504,411</u>	<u>5,512,845</u>
Уплаченный подоходный налог		(35,458)	(75,137)
Уплаченные проценты		<u>(1,595,505)</u>	<u>(1,289,759)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>5,873,448</u>	<u>4,147,949</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

	Примечания	2013 г.	2012 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(9,855,122)	(8,100,041)
Изменение в авансах, выданных на приобретение основных средств		(1,676,033)	939,668
Приобретение нематериальных активов		(7,282)	(7,322)
Размещение депозитов		(174,245)	(3,009,880)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		133,326	64,976
Изъятие депозитов		1,620,359	2,584,103
Поступления от выбытия основных средств		72,735	89,789
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(9,886,262)</u>	<u>(7,438,707)</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление займов		12,443,580	6,306,964
Размещение облигаций		-	2,613,360
Погашение займов		(6,769,156)	(6,184,479)
Погашение облигаций		-	(6,308)
Выплата дивидендов	16	(578,959)	(252,053)
Вклад в акционерный капитал	16	-	481,000
Погашение финансовой помощи связанной стороне		(1,122,000)	(250,000)
Финансовая помощь, полученная от связанной стороны		200,000	1,000,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>4,173,465</u>	<u>3,708,484</u>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<u>160,651</u>	<u>417,726</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года</b>	15	499,476	78,097
Влияние обменных курсов на денежные средства		(838)	3,653
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года</b>	15	<u>659,289</u>	<u>499,476</u>

## Неденежные операции:

В 2013 г. Компания капитализировала в состав основных средств затраты по займам, за минусом финансовых доходов, на сумму 231.777 тыс. тенге (2012 г.: 39,753 тыс. тенге)

От имени руководства Группы:

  
Копенов Е.К.  
Председатель Правления

10 апреля 2014 г.



  
Алексеевене Т.В.  
Главный бухгалтер

10 апреля 2014 г.

Примечания на стр. 10-54 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 2013 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 2013 г. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО «ЦАЭК»), владеющее 100% долей акционерного капитала. Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее – «АО «ЦАТЭК»), владеющее 62.12%, Европейский банк реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»), владеющий 24.99%, и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A., владеющий 12.89% (31 декабря 2012 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	
			2013 г.	2012 г.
АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Передача и распределение электрической энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Передача и распределение тепловой энергии	Петропавловск, Казахстан	100	100
ТОО «Севказэнергосбыт»	Снабжение электрической и тепловой энергией	Петропавловск, Казахстан	100	100

Деятельность Группы тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних организаций в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами подробно раскрыты в Примечании 37.

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 2013 г. составляла 2,473 человека (2012 г.: 2,413 человек).

Данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была одобрена и утверждена для выпуска руководством Группы 10 апреля 2014 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

### 3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

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 ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.;
- Интерпретация КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи».

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы, за исключением некоторых раскрытий.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;*
- Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;*
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;*
- Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.;*
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.;*
- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.;*
- Интерпретация КИМСФО 21 «Сборы» - *действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.*

Группа будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

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»).

### **База для определения стоимости**

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

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

---

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 МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости при оценке запасов по МСБУ 2 или стоимости полезного использования при оценке обесценения по МСБУ 36.

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.

#### **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.

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

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

#### *Обязательства по рекультивации*

Группа в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательств по рекультивации данных золоотвалов руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. 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*

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

#### *Обесценение основных средств*

На каждую отчетную дату Группа производит оценку признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу, ценности использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения.

#### *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.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

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.

### **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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость 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	5-35 лет
Транспортные средства	5-12 лет
Прочие	3-14 лет

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

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

---

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.

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

---

#### **Метод эффективной ставки**

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

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

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

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

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в составе прибылей или убытков.

#### **Финансовые обязательства и долевыми инструментами**

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

#### **Займы**

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

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

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

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

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

Отложенный налог признается по разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. 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 2013 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников (2012 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 2013 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 2013 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 доленое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
  - iii) имеет совместный контроль над Группой;
- б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

#### 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 2013 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 2013 г.					Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	
Доходы всего	16,794,208	3,814,058	1,719,439	11,775,789	142,928	34,246,422
Внутрисегментные 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 основных средств	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 2013 г. (в тысячах тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2012 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	13,336,909	3,202,882	1,472,385	9,945,946	131,434	28,089,556
Внутрирассегментные доходы	(1,925,954)	(99,218)	(14,680)	(9,347,794)	(116,954)	(11,504,600)
Доходы от реализации внешним покупателям	11,410,955	3,103,664	1,457,705	598,152	14,480	16,584,956
Себестоимость	(7,365,550)	(2,307,178)	(1,327,919)	(176,943)	(14,480)	(11,192,070)
Общие и административные расходы	(649,079)	(487,898)	(475,598)	(99,236)	-	(1,711,811)
Расходы по реализации	(39,636)	-	-	(163,581)	-	(203,217)
Финансовые расходы	(1,374,183)	-	(29,214)	-	-	(1,403,397)
Финансовые доходы	199,360	-	-	-	-	199,360
(Убыток)/доход от курсовой разницы	(12,780)	(159)	3,740	-	-	(9,199)
Прочие доходы	76,486	120,271	104,698	6,927	-	308,382
Расходы по подоходному налогу	(528,657)	(92,095)	(76,415)	(36,654)	-	(733,821)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	1,716,916	336,605	(343,003)	128,665	-	1,839,183
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам	6,431,828	840,921	767,950	59,342	-	8,100,041
Износ основных средств	1,290,129	364,659	182,384	7,754	-	1,844,926

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2012 г.	6,101,093	22,700,575	89,936	41,414	8,963,563	37,896,581
Поступления	7,106	191,089	12,198	15,758	4,410,738	4,636,889
Переводы из товарно-материальных запасов	-	-	-	-	3,463,152	3,463,152
Внутренние перемещения	2,808,679	5,083,531	(2,861)	(100)	(7,889,249)	-
Капитализация процентов по займу	1,938	31,532	-	-	6,283	39,753
Изменение в оценке по ликвидационному фонду (Примечание 23)	11,048	-	-	-	-	11,048
Выбытия	(1,526)	(87,736)	-	(3,092)	(400)	(92,754)
На 31 декабря 2012 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
Капитализация процентов по займу	5,366	145,865	-	-	96,990	248,221
Внутренние перемещения	1,027,202	10,676,188	214	9,130	(11,712,734)	-
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
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2012 г.	(83,832)	(12,847)	-	(3,660)	-	(100,339)
Начислено за год	(404,471)	(1,415,937)	(17,284)	(7,234)	-	(1,844,926)
Внутренние перемещения	(3)	-	-	3	-	-
Выбытия	32	2,023	-	534	-	2,589
На 31 декабря 2012 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)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2013 г.	9,027,034	35,702,954	92,542	63,894	6,882,826	51,769,250
На 31 декабря 2012 г.	8,440,064	26,492,230	81,989	43,623	8,954,087	44,011,993

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, а именно метода определения стоимости замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
31 декабря 2013 г.	8,248,205	31,484,457	72,185	54,809	6,882,826	46,742,482
31 декабря 2012 г.	7,482,334	21,698,829	47,835	41,564	8,954,087	38,224,649

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение исполнения обязательств по займам Группы, составила 28,168,131 тыс. тенге и 20,490,746 тыс. тенге соответственно (Примечания 19 и 26).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. незавершенное строительство включало затраты на строительство золоотвала и крупные запасные части.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. полностью амортизированные основные средства по переоцененной стоимости составили 20,746 тыс. тенге (2012 г.: 4,246 тыс. тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. авансы на сумму 2,718,547 тыс. тенге и 1,042,514 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, выданные ТОО «Энергоинвест-ПВ» на сумму 573,658 тыс. тенге на строительство золоотвала (2012 г.: 728,769 тыс. тенге), ОАО «Сибэнергомаш» на сумму 552,317 тыс. тенге на покупку котлов (2012 г.: 5,508 тыс. тенге), ЗАО «Уральский турбинный завод» на сумму 963,737 тыс. тенге на покупку турбины и комплектующих частей к турбине (2012 г.: 308,237 тыс. тенге), ОАО НПО «ЭЛСИБ» на сумму 628,835 тыс. тенге (2012 г.: ноль тенге).

#### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Запасные части	1,236,983	904,309
Топливо	645,273	481,716
Материалы	630,564	526,273
Прочие	29,922	26,204
	<hr/>	<hr/>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	2,542,742 (51,696)	1,938,502 (60,057)
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>2,491,046</u>	<u>1,878,445</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2013 г.	2012 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	1,184,240	1,238,162
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	91,299	186,092
	<u>1,275,539</u>	<u>1,424,254</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(124,648)</u>	<u>(173,329)</u>
Итого	<u>1,150,891</u>	<u>1,250,925</u>

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

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	173,329	239,749
Восстановлено за год	<u>(48,681)</u>	<u>(66,420)</u>
На 31 декабря	<u>124,648</u>	<u>173,329</u>

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 и 2012 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

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

	2013 г.	2012 г.
90-180 дней	12,410	17,947
181-270 дней	10,713	6,642
271-365 дней	32,977	18,835
Свыше 365 дней	<u>68,548</u>	<u>129,905</u>
	<u>124,648</u>	<u>173,329</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность, в основном была выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 38,952 тыс. тенге (2012 г.: 101,173 тыс. тенге) (Примечание 37).

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

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

	2013 г.	2012 г.
За услуги	552,165	195,292
За товары	246,841	364,750
За топливо	23,183	1,262
	<u>822,189</u>	<u>561,304</u>
Резерв по обесценению авансов	<u>(19,823)</u>	<u>(19,120)</u>
Итого	<u><u>802,366</u></u>	<u><u>542,184</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. авансы, выданные связанным сторонам Группы, составили 326 тыс. тенге (2012 г.: 326 тыс. тенге) (Примечание 37).

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

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

	2013 г.	2012 г.
НДС к возмещению	638,361	755,391
Налог на имущество	5,450	14,081
Прочие налоги	3,959	5,101
Итого	<u><u>647,770</u></u>	<u><u>774,573</u></u>

### 13. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2013 г.	2012 г.
Финансовая помощь	1,229,483	1,250,824
Задолженность работников	2,311	2,225
Прочая	42,950	101,757
	<u>1,274,744</u>	<u>1,354,806</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(12,587)</u>	<u>(40,893)</u>
Итого	<u><u>1,262,157</u></u>	<u><u>1,313,913</u></u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. финансовая помощь включала в себя беспроцентную финансовую помощь на сумму 1,229,483 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» (Примечание 37), (31 декабря 2012 г.: 1,229,483 тыс. тенге, выданную последнему акционеру АО «ЦАТЭК» и 21,341 тыс. тенге, выданную ТОО «Автотранспортное предприятие СевКазЭнерго»). Группа отразила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 12.5%. Группа подписала дополнительное соглашение №8 от 28 декабря 2013 г. с АО «ЦАТЭК» на продление срока погашения финансовой помощи до 31 декабря 2014 г. В результате, Группа признала в капитале корректировку до справедливой стоимости на сумму 146,325 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 29,266 тыс. тенге (2012 г.: 234,250 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога на сумму 46,850 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа признала доход по процентам на сумму 146,326 тыс. тенге (2012 г.: 168,913 тыс. тенге) (Примечание 35).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Прочие финансовые активы:</i>		
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	204	1,447,628
Проценты к получению	424	5,980
	<u>628</u>	<u>1,453,608</u>
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания займов	113,172	70,203
Неснижаемые остатки по депозитным счетам	150,855	175,370
	<u>264,027</u>	<u>245,573</u>
<i>Включено в состав:</i>		
Долгосрочные активы	131,805	180,370
Текущие активы	<u>132,222</u>	<u>65,203</u>

Группа размещает денежные средства на депозитах с гибкими условиями частичного пополнения и изъятия. Ставки по депозитам составляют от 3.2% до 9% годовых.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	2013 г.	2012 г.
Тенге	187,850	1,623,811
Доллары США	76,805	75,370
	<u>264,655</u>	<u>1,699,181</u>

#### 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства на счетах в банках	650,149	477,419
Денежные средства в кассе	9,140	22,057
Итого	<u>659,289</u>	<u>499,476</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства в банке, связанной стороны, АО «Эксимбанк Казахстан», составили 643,440 тыс. тенге и 247,929 тыс. тенге, соответственно (Примечание 37).

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

	2013 г.	2012 г.
Тенге	224,796	499,476
Доллары США	434,493	-
	<u>659,289</u>	<u>499,476</u>

#### 16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. единственным акционером Компании является АО «ЦАЭК», и акционерный капитал Компании составляет 16,291,512 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. акционерный капитал состоял из 143,863,799 простых акций.

В соответствии с договором размещения акций от 30 января 2012 г. и 15 марта 2012 г. Компания передала единственному акционеру 2,405,000 штук простых акций, стоимостью 481,000 тыс. тенге. Вклад в акционерный капитал Компании был оплачен денежными средствами в сумме 481,000 тыс. тенге.

По результатам деятельности Компании за 2012 г. объявлены и выплачены дивиденды в 2013 г. на сумму 578,959 тыс. тенге (2012 г.: объявлены и выплачены дивиденды за 2011 г. на сумму 252,053 тыс. тенге).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 17. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дополнительно оплаченный капитал составил 277,168 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 385,724 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.

#### 18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

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

Облигации, размещенные	2013 г.	2012 г.
Купонные облигации (с 15 мая по 30 ноября 2012 г.)	2,247,600	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>6,062,090</u>	<u>6,062,090</u>
<b>Включая/(за вычетом):</b>		
(Дисконт по выпущенным облигациям)	(509)	(593)
Премия по выпущенным облигациям	369,990	431,347
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	<u>357,832</u>	<u>357,832</u>
Всего облигаций выпущенных	6,789,403	6,850,676
Минус: текущая часть	<u>(357,832)</u>	<u>(357,832)</u>
	<u>6,431,571</u>	<u>6,492,844</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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

14 мая 2010 г. в рамках первого облигационного займа Группа разместила 19,999,900 штук купонных облигаций с фиксированной ставкой вознаграждения 12.5% по цене 99.95920% от номинальной стоимости. Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения. Проспектом эмиссии облигаций не предусмотрены какие-либо условия. Срок погашения купонных облигаций 10 января 2020 г.

30 мая 2011 г. Группа дополнительно разместила 18,200,000 штук купонных облигаций с фиксированной ставкой вознаграждения 12.5% по цене 105.34530% от номинальной стоимости. Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения. Проспектом эмиссии облигаций не предусмотрены какие-либо условия. Срок погашения купонных облигаций 10 января 2020 г.

С 15 мая по 30 ноября 2012 г. Группа дополнительно разместила 22,476,000 штук купонных облигаций с фиксированной ставкой вознаграждения 12.5% по цене от 119.75316% до 128.50% от номинальной стоимости. Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения. Проспектом эмиссии облигаций не предусмотрены какие-либо условия. Срок погашения купонных облигаций 10 января 2020 г.

## 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

	Дата погашения	Процентная ставка	Валюта	2013 г.	2012 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	1 октября 2015 г.	10%	Тенге	2,016,221	3,515,044
ДБ АО «Сбербанк России»	19 декабря 2015 г.	10%	Тенге	1,500,000	-
ЕБРР	18 октября 2023 г.	All-in Cost+4.5%	Тенге	1,443,000	1,443,000
ЕБРР	22 апреля 2025 г.	All-in Cost+3.75%	Тенге	2,250,000	-
ЕБРР	22 апреля 2025 г.	LIBOR+3.75%	Доллары США	3,071,594	-
Фонд Чистых Технологий	18 октября 2030 г.	0.75%	Доллары США	368,664	361,776
Проценты к уплате				111,069	70,176
Итого				10,760,548	5,389,996
Разовая комиссия				(93,222)	(16,378)
Корректировка до справедливой стоимости (Примечание 21)				(186,374)	(195,930)
				10,480,952	5,177,688
Минус: текущая часть долгосрочного займа				(1,904,192)	(1,268,999)
				8,576,760	3,908,689

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

Займы погашаются следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	1,904,192	1,268,999
В течение второго года	1,991,697	1,201,208
От двух до пяти лет включительно	1,911,202	1,360,681
Свыше пяти лет	4,673,861	1,346,800
	<u>10,480,952</u>	<u>5,177,688</u>

#### *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.

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 и выплачиваются ежеквартально.

В обеспечение исполнения обязательств по займам ДБ АО «Сбербанк России» были заложены основные средства по балансовой стоимости на сумму 28,168,131 тыс. тенге (2012 г.: 20,490,746 тыс. тенге) (Примечание 7).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

#### *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 2012 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 2013 г. эффективная процентная ставка составила 6.15% годовых (2012 г.: 7.26%). Также, в соответствии с договором с ЕБРР, Группа накапливает в течение полугодического 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 и текущих активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. как денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 131,805 тыс. тенге и 108,172 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2012 г.: в составе долгосрочных и текущих активов на сумму 5,000 тыс. тенге и 65,203 тыс. тенге, соответственно).

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. Заем погашается 18-ю равными полугодовыми выплатами, начиная с 22 октября 2016 г., последняя выплата 22 апреля 2025 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами.

#### *Заем Фонда Чистых Технологий*

21 февраля 2012 г. Группа получила заем ФЧТ на сумму 2,400 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. Компания 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 186,374 тыс. тенге в составе доходов будущих периодов (2012 г. 202,383 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа амортизировала корректировку до справедливой стоимости этого займа на сумму 9,556 тыс. тенге (2012 г.: 6,453 тыс. тенге), которая была капитализирована в стоимость основных средств.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 20. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2013 г.	2012 г.
Расход по текущему подоходному налогу	34,251	35,821
Расход по отложенному подоходному налогу	<u>988,108</u>	<u>698,000</u>
Расход по подоходному налогу	<u>1,022,359</u>	<u>733,821</u>

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

	2013 г.	2012 г.
<b>Отложенные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса убытка	835,869	600,471
Обязательства по рекультивации золоотвалов	69,424	57,727
Резерва по сомнительным долгам	28,074	42,844
Резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	10,339	12,011
Резерва по неиспользованным отпускам	5,446	4,721
Начисленных налогов, но не оплаченных	16,458	11,452
Корректировки финансовой помощи до справедливой стоимости	33,219	33,219
Доходов будущих периодов	40,477	40,477
Прочие активы	<u>7,280</u>	<u>3,284</u>
Итого отложенные налоговые активы	1,046,586	806,206

#### Отложенные налоговые обязательства в результате:

Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(8,042,886)	(6,816,887)
Комиссия по займу	(5,650)	(3,276)
Долгосрочной кредиторской задолженности	<u>(37,275)</u>	<u>(93,565)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	(8,085,811)	(6,913,728)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(7,039,225)</u>	<u>(6,107,522)</u>

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

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	(6,107,522)	(5,399,923)
<b>Увеличение отложенных налоговых обязательств:</b>		
В составе прибылей или убытков	(988,108)	(698,000)
В консолидированном отчете об изменениях капитала	<u>56,405</u>	<u>(9,599)</u>
На 31 декабря	<u>(7,039,225)</u>	<u>(6,107,522)</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	<u>3,812,369</u>	<u>2,573,004</u>
Налог по установленной ставке	762,474	514,601
Финансовые расходы по долгосрочным займам	40,990	59,139
Убыток по сверхнормативным потерям	63,240	71,007
Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отложенных налоговых активов	34,634	49,492
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>121,021</u>	<u>39,582</u>
Расход по подоходному налогу	<u>1,022,359</u>	<u>733,821</u>

#### 21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2013 г. доходы будущих периодов на сумму 202,383 тыс. тенге (2012 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:

	2013 г.	2012 г.
Финансовая помощь от акционера	<u>78,000</u>	<u>1,000,000</u>
	78,000	1,000,000
За минусом дисконта по финансовой помощи	<u>(13,535)</u>	<u>(271,892)</u>
	64,465	728,108

В 2012 г. Группа подписала соглашение с АО «ЦАЭК» о получении финансовой помощи 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 финансовой помощи Группа получила от АО «ЦАЭК» финансовую помощь в сумме 200,000 тыс. тенге. В течение 2013 г. Группа произвела досрочное погашение финансовой помощи 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 2013 г., Группа признала финансовые расходы на сумму 122,662 тыс. тенге (2012 г.: 10,351 тыс. тенге) (Примечание 34).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 347,122 тыс. тенге (2012 г.: 288,634 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 12% годовых, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Движение обязательства представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	288,634	385,239
Финансовые расходы (Примечание 34)	36,235	47,774
Рекультивировано в течение года	-	(155,427)
Изменение в оценке (Примечания 7)	22,253	11,048
	<u>347,122</u>	<u>288,634</u>
На 31 декабря	<u>347,122</u>	<u>288,634</u>
Текущая часть	-	155,427
Долгосрочная часть	<u>347,122</u>	<u>133,207</u>
	<u>347,122</u>	<u>288,634</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:

	2013 г.	2012 г.
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	3,846	4,023
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	<u>40,420</u>	<u>36,203</u>
	<u>44,266</u>	<u>40,226</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	2013 г.	2012 г.
Общая сумма обязательств на начало года	40,226	34,082
Стоимость вознаграждения	2,222	2,536
Текущая стоимость услуг	2,398	1,813
Актuarный убыток, признанный за год	6,626	7,422
Произведенные выплаты	<u>(7,206)</u>	<u>(5,627)</u>
Общая сумма обязательств на конец года	44,266	40,226
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	<u>(3,846)</u>	<u>(4,023)</u>
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	<u>40,420</u>	<u>36,203</u>

Актuarный убыток, признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 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:

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконта	5.82%	7.87%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	6.00%	6.00%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	8.00%	8.00%

## 25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2013 г.	2012 г.
За предоставленные услуги	1,157,268	765,751
За приобретенные товары	574,416	727,032
За топливо	529,423	242,749
Прочая	<u>577</u>	<u>606</u>
Итого	<u>2,261,684</u>	<u>1,736,138</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

	2013 г.	2012 г.
Тенге	2,190,755	1,239,738
Российские рубли	70,929	496,400
Итого	<u>2,261,684</u>	<u>1,736,138</u>

### 26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2013 г.	2012 г.
ДБ АО «Сбербанк России»	10%	тенге	3,699,366	3,432,000
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	7.5%	тенге	170,000	-
Проценты к уплате			<u>28,882</u>	<u>29,078</u>
Итого			<u>3,898,248</u>	<u>3,461,078</u>

#### *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.

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 28,168,131 тыс. тенге (2012 г: 20,490,746 тыс. тенге) (Примечание 7).

#### *Заем ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»*

28 февраля 2013 г. Группа заключила четырехстороннее рамочное соглашение с ДБ АО «HSBC Банк Казахстана» о предоставлении финансирования, по которому банком предоставлена без залоговая возобновляемая кредитная линия, со ставкой вознаграждения 7.5%, общей суммой кредитной линии в 1 миллиард 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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Авансы, полученные за электрическую энергию	384,355	344,345
Авансы, полученные за тепловую энергию	221,938	161,356
Авансы, полученные за прочие активы	<u>5,727</u>	<u>6,090</u>
Итого	<u>612,020</u>	<u>511,791</u>

#### 28. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ

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

	2013 г.	2012 г.
Налог на добавленную стоимость	60,400	37,408
Отчисления в бюджет за выброс эмиссий в окружающую среду	56,765	46,498
Индивидуальный подоходный налог	19,501	10,596
Социальный налог	14,889	8,719
Обязательства по социальному страхованию	11,374	7,183
Налог на имущество	5,404	-
Прочие	<u>2,643</u>	<u>1,640</u>
Итого	<u>170,976</u>	<u>112,044</u>

#### 29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Задолженность перед работниками	156,476	92,983
Резервы по неиспользованным отпускам	27,973	23,601
Пенсионные отчисления	26,531	16,508
Прочие	<u>10,598</u>	<u>46,187</u>
Итого	<u>221,578</u>	<u>179,279</u>

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 30. ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Продажа электрической энергии	13,713,159	10,393,862
Передача электрической энергии	3,721,424	3,103,663
Продажа тепловой энергии	1,796,058	1,600,566
Передача тепловой энергии	1,719,439	1,472,385
Продажа химических продуктов	11,840	14,480
Итого	<u>20,961,920</u>	<u>16,584,956</u>

В 2013 г. доходы от операций со связанными сторонами составили 686,840 тыс. тенге (2012 г.: 318,063 тыс. тенге) (Примечание 37).

#### 31. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2013 г.	2012 г.
Топливо	6,402,865	5,421,742
Износ и амортизация	2,188,906	1,739,779
Услуги полученные	1,915,680	1,674,196
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,683,490	1,134,645
Товарно-материальные запасы	912,708	973,962
Передача электрической энергии	145,856	128,704
Прочие	421,407	119,042
Итого	<u>13,670,912</u>	<u>11,192,070</u>

#### 32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	116,955	98,322
Банковские комиссии	46,768	44,014
Диспетчерские услуги	9,713	13,861
Товарно-материальные запасы	6,109	6,000
Износ и амортизация	3,606	4,427
Расходы на охрану	3,152	3,128
Прочие	61,965	33,465
Итого	<u>248,268</u>	<u>203,217</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 33. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	865,181	630,946
Налоги, кроме подоходного налога	447,171	388,790
Транспортные расходы	144,638	136,052
Износ и амортизация	82,954	78,975
Банковские комиссии	63,503	21,391
Расходы на охрану	60,011	57,306
Товарно-материальные запасы	49,925	36,653
Юридические и аудиторские услуги	47,463	42,017
НДС по потерям	33,878	38,694
Командировочные расходы	27,063	24,467
Пени и штрафы	21,340	80,685
Страхование	14,536	7,234
Ремонт основных средств	6,647	8,023
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	(8,361)	5,484
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(76,284)	(10,434)
Прочие	216,483	165,528
Итого	<u>1,996,148</u>	<u>1,711,811</u>

#### 34. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по процентам по займам банков	621,805	785,063
Вознаграждения к выплате по ценным бумагам, выпущенным в обращение	757,762	545,124
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 23)	36,235	47,774
Амортизация дисконта по полученной финансовой помощи (Примечание 22)	122,662	10,351
Прочее	84	15,085
Итого	<u>1,538,548</u>	<u>1,403,397</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

#### 35. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Доходы по процентам по беспроцентному займу (Примечание 13)	146,326	168,913
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите	2,007	6,204
Доход от размещения облигаций	61,357	24,243
Итого	209,690	199,360

В 2013 г. доходы по процентам на сумму 146,326 тыс. тенге (2012 г.: 168,913 тыс. тенге) представлены доходами по процентам в результате амортизации корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, предоставленной АО «ЦАТЭК» (Примечания 13 и 37). В 2013 г. доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите АО «Эксимбанк Казахстан» составили 2,007 тыс. тенге (2012 г.: 6,204 тыс. тенге) (Примечание 37).

#### 36. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2013 г.	2012 г.
Доход от аренды	33,461	12,985
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	29,571	38,620
Доход от пени за несоответствия с условиями контракта	27,924	94,628
Доход от товарно-материальных запасов, полученных в ходе демонтажа основных средств	19,388	23,592
Доход от строительно-монтажных работ	12,684	33,517
Доход от списания гарантийных взносов	-	121,449
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(24,030)	(22,847)
Прочие (расходы)/доходы	(30,084)	6,438
Итого	68,914	308,382

#### 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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	669,065	318,063	-	-	-	-
Дочерние предприятия АО «ЦАТЭК»	17,775	-	-	-	-	371,402
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	21,100	10,816	-	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	434	-	-
ЕБРР	-	-	-	871	-	-
Прочие	-	-	-	-	-	64
	<u>686,840</u>	<u>318,063</u>	<u>21,100</u>	<u>12,121</u>	<u>-</u>	<u>371,466</u>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	38,952	101,173	-	-
АО «ЦАЭК»	-	-	152	10,111
АО «ЦАТЭК»	1,229,483	1,229,483	744	487
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	20	20
Прочие	326	326	-	-
	<u>1,268,761</u>	<u>1,330,982</u>	<u>916</u>	<u>10,618</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ЕБРР	6,860,984	1,471,950	-	-	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	250,605	1,699,181	643,440	247,929
	<u>6,860,984</u>	<u>1,471,950</u>	<u>250,605</u>	<u>1,699,181</u>	<u>643,440</u>	<u>247,929</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 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	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
ЕБРР	125,992	79,940	-	-
АО «ЦАЭК»	122,662	10,351	-	-
Ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	230,853	2,007	6,204
АО «ЦАТЭК»	-	-	146,326	168,913
	<u>248,654</u>	<u>322,144</u>	<u>148,333</u>	<u>175,117</u>

#### Ключевой персонал Группы

В 2013 г. компенсация ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 46,581 тыс. тенге (2012 г.: 43,377 тыс. 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 2013 и 2012 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год	2,790,010	1,839,183
Средневзвешенное количество простых акций	<u>143,863,799</u>	<u>143,204,697</u>
Прибыль за год на акцию, тенге	<u>19.39</u>	<u>12.84</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.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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 2013 г.	143,863,799	29,696,365	206.42
31 декабря 2012 г.	143,863,799	27,715,851	192.65

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.

Чистые активы представляют собой все активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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.

#### Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

#### Цели управления финансовыми рисками

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2013 г. уменьшилась бы на 70,423 тыс. тенге/увеличилась бы на 70,423 тыс. тенге (2012 г. соответственно: уменьшилась бы на 88,315 тыс. тенге и увеличилась бы на 88,315 тыс. тенге). Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

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

	2013 г.	2012 г.
Прочие финансовые активы	8.22%	7.00%
Краткосрочные займы	10%	11.85%
Долгосрочные займы	6.49%	7.26%
Выпущенные облигации	12.5%	12.50%

### Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 10) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»**

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

---

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.

#### **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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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
<i><u>Беспроцентные:</u></i>						
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)
<i><u>Процентные:</u></i>						
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>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i><u>Беспроцентные:</u></i>						
Торговая дебиторская задолженность		1,250,925	-	-	173,329	1,424,254
Прочая дебиторская задолженность		1,313,913	-	-	40,893	1,354,806
Денежные средства и их эквиваленты		499,476	-	-	-	499,476
Долгосрочная кредиторская задолженность		(1,000,000)	-	-	-	(1,000,000)
Торговая кредиторская задолженность		(1,736,138)	-	-	-	(1,736,138)
<i><u>Процентные:</u></i>						
Прочие финансовые активы	3.2% - 9.00%	1,480,408	-	-	-	1,480,408
Денежные средства, ограниченные в использовании	3.2% - 9.00%	70,746	191,595	-	-	262,341
Краткосрочные займы	10.00%	(3,744,571)	-	-	-	(3,744,571)
Долгосрочные займы	0.75%-10.00%	(1,654,726)	(3,088,011)	(1,663,611)	-	(6,406,348)
Выпущенные облигации	12.50%	<u>(757,761)</u>	<u>(3,788,806)</u>	<u>(7,629,486)</u>	-	<u>(12,176,053)</u>
		<u>(4,277,728)</u>	<u>(6,685,222)</u>	<u>(9,293,097)</u>	<u>214,222</u>	<u>(20,041,825)</u>

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была определена в соответствии с общепринятыми методиками расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, где наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, которая отражает кредитный риск контрагентов. Иерархия справедливой стоимости выпущенных облигаций относится к первому уровню, займов выданных – ко второму уровню. В течение года не было никаких изменений в уровнях.

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

### 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.

#### **Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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.

#### **Капитальные инвестиции**

26 ноября 2013 г. между Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан и Группой было подписано Соглашение об инвестиционных обязательствах Группы на 2014 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать в строительство, модернизацию и приобретение основных средств 6,109,252 тыс. тенге до конца 2014 г. (до конца 2013 г.: 5,645,106 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа выполнила все инвестиционные обязательства.

#### **Формирование тарифов**

Группа согласовывает с Департаментом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий 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 2013 г. (в тысячах тенге)

---

### 41. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

#### Тарифы

В соответствии с Соглашением № 308 «Об исполнении инвестиционных обязательств» между АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2014 г., предельный тариф на производство электрической энергии увеличен на 14.4%.

С 1 января 2014 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тариф по монопольному виду деятельности дочернего предприятия АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» на услуги по передаче и распределению электрической энергии на 5.8%.

С 1 января 2014 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий увеличил тариф дочернего предприятия АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», на розничную реализацию электрической энергии по юридическим лицам на 12.4% и по физическим лицам на 9%.

#### Займы

В 2014 г. Группа получила краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 995,000 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 10% годовых.

14 января 2014 г. Группа подписала Соглашение об изменениях и поправках № 1 к договору от 22 мая 2013 г., заключенному между АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» и Европейским Банком Реконструкции и Развития. В рамках данного соглашения планируется выделение займа АО «Северо-Казахстанская РЭК» на сумму 9,000 тыс. долларов США. Денежные средства, полученные по данному займу будут направлены на реализацию мероприятий по внедрению Автоматизированной Системы Коммерческого Учета Электроэнергии (АСКУЭ) розничного рынка электроэнергии.

5 февраля 2014 г. Группа получила первую часть займа в сумме 5,322 тыс. долларов США и 11 февраля 2014 г. вторую часть в сумме 1,678 тыс. долларов США. Заем погашается 18-ю равными полугодовыми взносами на дату 22 октября и 22 апреля, начиная на дату выплаты процентов, приходящуюся на третью ежегодную дату (спустя три года) заключения договора. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами.

АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» выступает гарантом по данному займу.

6 февраля 2014 г. Группа заключила договор срочного банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан», со сроком размещения 24 месяца, с процентной ставкой 3.5% годовых. Согласно условиям договора возможно частичное изъятие сумм вклада с сохранением неснижаемых остатков в 1,000 тыс. долларов США.

10 февраля 2014 г. Группа получила транш по займу ФЧТ в сумме 850 тыс. долларов США, в соответствии с договором № 42579 от 26 марта 2011 г., заключенным с Европейским Банком Реконструкции и Развития, с датой возврата с 18 апреля 2021 г. в течение 10 лет 20-ю равными полугодовыми платежами. Заемщик выплачивает вознаграждение, начисляемое в течение периода начисления процентов по Займу ФЧТ на сумму не погашенной на определенный момент части Займа по ставке 0.75% годовых.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО»

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

---

### Операционная среда

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, в течение 12 февраля 2014 г. рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 марта 2014 г. официальный курс тенге к доллару США составлял 182.04 тенге. Однако, существует неопределенность относительно динамики обменного курса тенге и дальнейших действий Национального банка, а также влияния этих факторов на экономику Казахстана.

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