

**АО «Восточно-Казахстанская Региональная
Энергетическая Компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
-----------------------------------	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и её деятельность	7
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	8
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	19
5	Операции и расчеты со связанными сторонами	21
6	Основные средства	23
7	Товарно-материальные запасы	24
8	Дебиторская задолженность	25
9	Денежные средства и их эквиваленты	26
10	Акционерный капитал	26
11	Займы	27
12	Кредиторская задолженность	27
13	Выручка	27
14	Себестоимость реализации	28
15	Расходы по реализации	28
16	Общие и административные расходы	29
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	29
18	Налоги	31
19	Условные, договорные обязательства и операционные риски	34
20	Управление финансовыми рисками	35
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
22	События после отчетной даты	37



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» и его дочерней компаний (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные 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 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 достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. 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.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Основание для мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Группы основные средства отражаются по модели переоценки согласно МСБУ 16 «Основные средства». Данная переоценка должна проводиться с достаточной регулярностью с целью обеспечения того, что балансовая стоимость объектов основных средств существенным образом не отличалась от стоимости, определяемой с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Группа провела переоценку основных средств по состоянию на 1 июня 2012 года и отразила связанный прирост стоимости от переоценки в сумме 24,619,097 тысяч тенге в отчете о совокупном доходе на эту дату. Однако, основные средства Группы на 31 декабря 2011 г. не переоценивались с 1 января 2005 г. Ввиду отсутствия информации для проведения оценки справедливой стоимости активов на 31 декабря 2011 г., мы не смогли удостовериться, отличались ли существенным образом остатки по основным средствам от остатков, определяемых с использованием справедливой стоимости на 31 декабря 2011 г. Любая корректировка переоценки оказывает влияние на определение остатков основных средств, обязательств по отсроченному подоходному налогу и резерва по переоценке на 31 декабря 2011 г., а также связанный прирост стоимости от переоценки, амортизационные отчисления и расходы по отсроченному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2012 гг.



Мнение аудитора с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, указанного в Основании для мнения с оговоркой, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

31 мая 2013 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано

Дана Инкарбекова
Управляющий директор «ПрайсуотерхаусКуперс» (Генеральная государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель (Квалифицированное свидетельство аудитора №0000492 от 18 января 2000 года)

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
 Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г. (пересчитано)	1 января 2011 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	32,544,644	9,198,498	9,043,425
Нематериальные активы		34,771	42,684	6,309
Прочие внеоборотные активы		30,310	36,096	8,173
Отсроченные налоговые активы	18	59,129	-	209
Итого внеоборотные активы		32,668,854	9,277,278	9,058,116
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	7	277,977	321,007	124,635
Дебиторская задолженность	8	1,505,755	1,183,211	981,300
Предоплата по подоходному налогу		43,207	12,752	27,086
Денежные средства и их эквиваленты	9	325,213	168,785	167,624
Итого оборотные активы		2,152,152	1,685,755	1,300,645
ИТОГО АКТИВЫ		34,821,006	10,963,033	10,358,761
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	10	7,332,205	7,332,205	7,332,205
Прочие резервы	10	16,274	16,274	16,274
Резерв по переоценке		21,176,557	2,798,459	3,071,134
Непокрытый убыток		(3,161,661)	(4,029,141)	(5,599,103)
ИТОГО КАПИТАЛ		25,363,375	6,117,797	4,820,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	18	5,676,832	981,290	1,003,771
Долгосрочные вознаграждения работникам	17	96,789	80,023	64,805
Прочие долгосрочные обязательства		-	-	32,011
Привилегированные акции		234,005	234,005	234,005
Итого долгосрочные обязательства		6,007,626	1,295,318	1,334,592
Краткосрочные обязательства				
Займы	11	754,484	1,166,341	352,500
Кредиторская задолженность	12	2,682,812	2,337,554	3,842,184
Подоходный налог к уплате		-	34,927	-
Краткосрочные вознаграждения работникам	17	12,709	11,096	8,975
Итого краткосрочные обязательства		3,450,005	3,549,918	4,203,659
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9,457,631	4,845,236	5,538,251
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34,821,006	10,963,033	10,358,761

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 31 мая 2013 года:

 А.С. Балабатыров
 Председатель Правления

 Е. В. Бердюгина
 Главный бухгалтер

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Выручка	13	22,393,975	20,099,292
Себестоимость реализации	14	(21,179,190)	(17,627,096)
Валовая прибыль		1,214,785	2,472,196
Расходы по реализации	15	(399,720)	(365,251)
Общие и административные расходы	16	(873,051)	(389,546)
Прочие расходы		(145,906)	(6,301)
Прочие доходы		58,521	83,133
Операционный (убыток)/прибыль		(145,371)	1,794,231
Финансовые расходы		(143,946)	(126,966)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(289,317)	1,667,265
Расходы по подоходному налогу	18	57,178	(369,978)
(Убыток)/прибыль за год		(232,139)	1,297,287
Прочий совокупный доход:			
Переоценка основных средств		24,619,097	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв по переоценке		(4,923,819)	-
Прочий совокупный доход		19,695,278	-
Итого совокупный доход за год		19,463,139	1,297,287

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет об изменении капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Прочие резервы	Резерв по переоценке	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 г. (отражено ранее)		7,566,210	16,274	3,071,134	(5,534,637)	5,118,981
Пересчет		(234,005)	-	-	(64,466)	(298,471)
Остаток на 1 января 2011 г. (пересчитано)		7,332,205	16,274	3,071,134	(5,599,103)	4,820,510
- Прибыль за год (отражено ранее)		-	-	-	1,280,660	1,280,660
- Пересчет		-	-	-	16,627	16,627
- Прибыль за год (пересчитано)		-	-	-	1,297,287	1,297,287
Итого совокупный доход за год (пересчитано)		-	-	-	1,297,287	1,297,287
- Реализованный резерв по переоценке (отражено ранее)		-	-	(272,675)	340,841	68,166
- Пересчет		-	-	-	(68,166)	(68,166)
- Реализованный резерв по переоценке (пересчитано)		-	-	(272,675)	272,675	-
Остаток на 31 декабря 2011 г. (пересчитано)		7,332,205	16,274	2,798,459	(4,029,141)	6,117,797
- Убыток за год		-	-	-	(232,139)	(232,139)
- Переоценка основных средств		-	-	24,619,097	-	24,619,097
- Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке		-	-	(4,923,819)	-	(4,923,819)
Итого совокупный доход за год		-	-	19,695,278	(232,139)	19,463,139
- Реализованный резерв по переоценке		-	-	(1,317,180)	1,317,180	-
Дивиденды	10	-	-	-	(217,561)	(217,561)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		7,332,205	16,274	21,176,557	(3,161,661)	25,363,375

**АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(289,317)	1,667,265
Поправки на:			
Износ и амортизация	6	2,001,329	945,998
Расход от обесценения активов		101,125	3,259
Убыток/(Доход) от выбытия основных средств		39,769	(4,435)
Стоимость текущих услуг, актуарные убытки по вознаграждениям работникам и отмена дисконта	17	30,286	30,921
Финансовые расходы		136,778	122,143
Резерв под неиспользованные отпуска		58,648	20,631
Резерв под обесценение авансов поставщикам и дебиторской задолженности		56,408	(95,698)
Резерв под устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы		2,307	(1,620)
Восстановление резерва по юридическим претензиям		-	(135,327)
Прочие резервы		45,504	(2,824)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,182,837	2,550,313
Изменение дебиторской задолженности	8	(189,038)	(60,307)
Изменение товарно-материальных запасов	7	40,723	(194,753)
Изменение кредиторской задолженности		(239,813)	(1,453,951)
Выплаченные вознаграждения работникам	17	(11,907)	(13,582)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,782,802	827,720
Проценты уплаченные		(117,758)	(98,236)
Подоходный налог уплаченный		(295,610)	(342,990)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,369,434	386,494
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(773,473)	(1,079,497)
Приобретение нематериальных активов		(1,114)	(10,729)
Изменение в прочих внеоборотных активах		5,784	(35,586)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(768,803)	(1,125,812)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	10	(36,259)	(66,355)
Займы полученные		1,416,667	2,254,000
Займы выплаченные		(1,824,611)	(1,447,166)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(444,203)	740,479
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		156,428	1,161
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		168,785	167,624
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		325,213	168,785

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее именуемым - «Компания»), и его дочерней компаний ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее совместно именуемых - «Группа»).

Компания была зарегистрирована 26 марта 1999 года, перерегистрирована 23 марта 2005 года и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Группа создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Согласно Договору на управление от 7 мая 2012 года государство передало 100% акций Компании на доверительное управление в АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию Самрук-Казына.

В декабре 2012 года государство передало 100% пакет акций Компании в АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).

Ниже предоставлены акционеры Компании за 2012 год и 2011 год:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	100%	-
Государство в лице Департамент по управлению государственным имуществом	-	100%

По состоянию на 31 декабря 2012 года Самрук-Казына являлась конечной материнской компанией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность. Основной деятельностью Группы является покупка, передача и энергоснабжение электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

Ниже представлена дочерняя компания Группы, страна регистрации и размер прямой доли участия Группы в капитале в процентном выражении (доля участия в процентном выражении в скобках):

- АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»: материнская компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая передачу электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.
- ТОО «Шыгысэнерготрейд» (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является покупка электроэнергии в целях энергоснабжения в Восточно-Казахстанской области.

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Группы посредством установления тарифов. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, тарифы Группы на услуги по энергоснабжению и передаче электроэнергии и техническому распределению электричества в сети регулируются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий регулируемых рынков (далее «АРЕМ»), и должны соответствовать Правилам ценообразования на регулируемых рынках, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 марта 2009 года, и Закону «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности» (далее «Антимонопольное законодательство»).

Приказом АРЕМ от 27 мая 2012 года была установлена новая методика расчета тарифа на передачу электроэнергии с применением метода сравнительного анализа.

Метод сравнительного анализа предусматривает:

- определение параметров эффективности деятельности РЭК в результате сравнительного анализа с деятельностью других РЭК;
- установление для каждой РЭК задачи по повышению эффективности деятельности путем учета в тарифе затрат, скорректированных на определенный параметр эффективности;

1 Группа и её деятельность (продолжение)

- учет в тарифе РЭК инвестиционной составляющей, включая амортизационные отчисления и прибыль.

Сравнительный анализ производится ежегодно на основании информации о производственных и финансовых показателях за год, таких как:

- производственные показатели: площадь территории обслуживания, количество присоединенных потребителей, максимальная нагрузка, потери и прочие;
- финансовые показатели: затраты на оказание услуг, амортизация, налоги, финансовые расходы, прибыль, и прочие.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 10.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали или опубликованы и досрочно приняты на момент подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иначе (Примечание 4).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных критически важных учетных оценок. Кроме того, от руководства требуется формирование своих суждений в процессе применения учетной политики Компании. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых предположения и учетные оценки, являются значительными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее – “тенге”), если не указано иначе.

Функциональная валюта – это валюта основной экономической зоны, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы является тенге.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или переоцененной стоимости, как указано ниже, за вычетом накопленного износа и резервов под обесценение (там, где это необходимо).

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины за импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть прямых накладных расходов по строительству. Первоначальная стоимость включает расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена.

Здания и сооружения и линии электропередач, подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв по переоценке в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв по переоценке в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

После переоценки объекта основных средств накопленная на дату переоценки амортизация основных средств вычитается из валовой балансовой стоимости актива, а нетто-величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Группа привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств. Смотрите Примечание 3, *Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.*

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных запасных частей или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих доходов или расходов.

Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий, линий и оборудования электропередач по их балансовой стоимости.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

Здания	30-80
Линии и оборудование передачи	5-50
Автотранспорт	3-10
Прочие	2-20

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Нематериальные активы. Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение и лицензии на использование операционной системы. Нематериальные активы отражаются по покупной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы в шесть лет. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку признаков обесценения нематериальных активов. В случае наличия таких признаков руководство оценивает стоимость возмещения, которая определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и его стоимости от использования. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшего значения из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по завершению и реализации.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Большая часть дебиторской задолженности подлежит оплате в течение одного года и поэтому учитывается по себестоимости. Авансы поставщикам отражены по фактическим оплаченным суммам.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва составляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается за счет резервов под обесценение дебиторской задолженности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на уменьшение общих и административных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены другие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- любая часть дебиторской задолженности просрочена, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и средства в кассе. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих необоротных активов, тогда как остатки денежных средств с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении включаются в прочие оборотные активы.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее - «НДС») подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если его погашение не ожидается в течение года с даты составления отчета о финансовом положении.

Финансовые инструменты

(i) **Ключевые определения.** Финансовые инструменты Группы отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражен финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

(ii) **Классификация финансовых активов.** Финансовые активы Группы включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Группы включают определенную «дебиторскую задолженность» (Примечание 8) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 9) в консолидированном отчете о финансовом положении.

(iii) **Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства Группы включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы включают займы (Примечание 11) и кредиторскую задолженность (Примечание 12).

(iv) **Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

(v) **Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа первоначально учитывает кредиторскую задолженность, за исключением авансов полученных, по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Авансы полученные отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Займы. Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; любая разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении налоговым ставкам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, пересчитаны в тенге с использованием обменного курса, преобладающего на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2012 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 150,74 тенге за 1 доллар США (2011г.: 148.4 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе.

Признание дохода. Доход признается при наличии вероятности притока Группы будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. Доход от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Доход отражается за вычетом НДС. Доходы от реализации электроэнергии признаются методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы определяются исходя из утвержденных АРЕМ тарифов за соответствующие услуги.

Долгосрочные вознаграждения работникам. Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Группы по случаю рождения ребенка, а также в связи со смертью близких родственников.

Группа признает долгосрочные вознаграждения работникам как пенсионные схемы с установленными выплатами и использует соответствующую учетную методологию. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника. В отношении пенсионных схем с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, - это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о совокупном доходе как процентные расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных схем с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Группы. От имени своих работников Группа удерживает пенсионные и выходных пособия в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По мере произведения таких перечислений они относятся на расходы. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение в предоставлении финансовой информации. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

(а) Налог на имущество, налог на землю, налог на транспортные средства, обязательное страхование ГПО работодателя за причинение вреда работнику и обязательное страхование владельцев автотранспортных средств

В 2011 году Группа отразила общую сумму налога на имущество, налога на землю, налога на транспортные средства, обязательное страхование ГПО работодателя за причинение вреда работнику и обязательное страхование владельцев автотранспортных средств в составе общих и административных расходов. В 2012 году Группа определила, что часть этих расходов, должно быть отражена в себестоимости реализованной продукции. Сравнительные данные были скорректированы следующим образом:

Налог на имущество в сумме 83,478 тысяч тенге, налог на землю в сумме 8,161 тысяч тенге, налог на транспортные средства в сумме 5,854 тысяч тенге, обязательное страхование ГПО работодателя за причинение вреда работнику в сумме 18,949 тысяч тенге, обязательное страхование владельцев автотранспортных средств в сумме 10,520 тысяч тенге были реклассифицированы из общих и административных расходов в себестоимость реализованной продукции. Пересчет представлен в таблице ниже.

(б) Обязательства по вознаграждениям работникам

В 2010 году Группа подписала Коллективный договор, в соответствии с которым Группа предоставляет прочие вознаграждения работникам. Договор устанавливает одноразовые выплаты, финансовую помощь в случае рождения ребенка, смерти работника и прочие долгосрочные вознаграждения работникам Группы. В 2010 и 2011 годах Группа не признавала обязательства по вознаграждениям работникам. В консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2012 года Группа признала обязательство по вознаграждениям работникам. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен в таблице ниже.

(в) Прочие доходы

В 2011 году Группа отразила материалы, полученные от демонтажа основных средств в составе товарно-материальных запасов. Разница между справедливой стоимостью, определенной на основании оценки руководства и балансовой стоимостью демонтированных основных средств была отражена в составе прочего дохода. В 2012 году Группа определила, что не может возникнуть ни доходов, ни убытков в результате такого перемещения материалов из основных средств в товарно-материальные запасы. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен в таблице ниже.

(г) Расходы по подоходному налогу

В 2012 году руководство пересчитало расходы по подоходному налогу за 2011 год и скорректировало данные 2011 года соответствующим образом. Пересчет представлен в таблице ниже.

(д) Обязательство по отсроченному подоходному налогу

В 2011 году Группа признала изменение в обязательстве по отсроченному подоходному налогу в составе капитала. В консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2012 года данная статья была скорректирована таким образом, чтобы изменения в составе обязательства по отсроченному подоходному налогу были отражены на счете прибылей и убытков. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен в таблице ниже.

(е) Привилегированные акции

В 2010 и 2011 годах привилегированные акции были отражены в составе собственного капитала. В 2012 году Группа определила, что привилегированные акции в действительности представляют собой сложные финансовые инструменты в силу наличия контрактного требования относительно выплаты процентов. Соответственно, Группа оценила и признала сумму компонента обязательства с соответствующим уменьшением суммы собственного капитала. Отмена дисконта по обязательству отражена в составе финансовых расходов. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен в таблице ниже.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Признание покупного электричества

В консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2011 года Руководство использовало предварительные данные для расчета стоимости покупного электричества, несмотря на то, что фактические данные были известны на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности. В консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2012 года приобретение покупного электричества отражено на основании фактических данных, которые были известны на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные были исправлены соответствующим образом.

Сумма стоимости покупной электроэнергии в сумме 88,154 тысяч тенге была откорректирована с нераспределенным убытком.

(з) Восстановление/начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности

В 2011 году Группа отразила общую сумму восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности в составе расходов по реализации. В 2012 году руководство пересмотрело свой подход и отразило восстановление/начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности в составе общих и административных расходов. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом.

Сумма восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 226,318 тысяч тенге были реклассифицированы из расходов по реализации в общие и административные расходы. Пересчет представлен в таблице ниже.

Ниже представлено совокупное влияние пересчетов на суммы консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	См.	Первоначально представленная сумма	Пересчет	Сумма после пересчета на 31 декабря 2011 г.
Товарно-материальные запасы	(в)	330,313	(9,306)	321,007
Основные средства	(в)	9,217,111	(18,613)	9,198,498
Кредиторская задолженность	(ж)	2,438,594	(101,040)	2,337,554
Краткосрочные вознаграждения работникам	(б)	8,962	2,134	11,096
Долгосрочные вознаграждения работникам	(б)	65,614	14,409	80,023
Предоплата по подоходному налогу	(г)	-	12,752	12,752
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	(д)	1,002,731	(21,441)	981,290
Привилегированные акции	(е)	-	234,005	234,005
Акционерный капитал	(е)	7,566,210	(234,005)	7,332,205
Непокрытый убыток	(б, в, г, ж, е)	(4,045,335)	16,194	(4,029,141)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	См.	Первоначально представленная сумма	Пересчет	Сумма после пересчета на 31 декабря 2010 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	(б)	1,504	7,471	8,975
Долгосрочные вознаграждения работникам	(б)	7,813	56,992	64,805
Привилегированные акции	(е)	-	234,005	234,005
Акционерный капитал	(е)	7,556,210	(234,005)	7,332,205
Непокрытый убыток	(б)	(5,534,637)	(64,466)	(5,599,103)

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Ниже представлено совокупное влияние пересчетов на суммы отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>См.</i>	Первоначально представленная сумма	Пересчет	Сумма после пересчета за 2011 г.
Себестоимость	(а, б, в, з, ж)	17,601,995	25,101	17,627,096
Общие и административные расходы	(а, б, ж)	615,813	(226,267)	389,546
Расходы по реализации	(з)	260,241	105,010	365,251
Прочие доходы	(в)	129,666	(46,533)	83,133
Финансовые расходы	(е)	99,216	27,750	126,966
Расходы по подоходному налогу	(г, д)	474,999	(105,021)	369,978

Консолидированный третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года представлен в данной консолидированной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в представлении информации. Требование о представлении дополнительного консолидированного входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда Группа выполняет корректировки или переклассификацию, включает и требование к представлению дополнительной информации в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что для компании достаточно представлять такую информацию только в тех примечаниях, на которые выполненная корректировка или переклассификация оказала воздействие, и указать в консолидированной финансовой отчетности, что на остальные примечания выполненная корректировка или переклассификация не оказала воздействие. Таким образом, отсутствие примечаний, относящихся к дополнительному консолидированному входящему отчету о финансовом положении, по мнению руководства, не является существенным.

Переклассификация и корректировки, выполненные в консолидированном отчете о финансовом положении, оказали воздействие на информацию, представленную в примечании 20, но не оказали воздействия на прочие статьи консолидированного отчета о финансовом положении и раскрытия информации в соответствующих примечаниях.

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 1.92 тенге/кВтч (без НДС) до 2.90 тенге/кВтч (без НДС) с января 2013 года и дальнейшее увеличение тарифа до 3.07 тенге/кВтч с января 2014 года и до 3.09 тенге/кВтч с января 2015 года.
- Увеличение тарифа на энергоснабжение с 7.257 тенге/кВтч (без НДС) до 8.16 тенге/кВтч (без НДС) с мая 2012 года.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Группы.
- Группа является монополистом в сфере передачи электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области. Электроэнергетика является отраслью, необходимой для жизнеобеспечения не только региона, но и в целом государства. В ней важна роль энергопередающих организаций, по сетям которых электроэнергия доводится до потребителей. Соответственно, услуги Группы будут востребованы до тех пор, пока будет сохраняться спрос на электроэнергию со стороны потребителей.

Переоценка основных средств

Здания и сооружения и линии электропередач были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 июня 2012 года. Переоценка по стоимости замещения с учетом накопленной амортизации проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Алтай Эксперт» только на здания и сооружения, линии и оборудование электропередач. Впоследствии был проведен тест экономического обесценивания независимой фирмой оценщиков ТОО «Премьер Консалтинг». Обе компании осуществляют деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Имущество Группы относится к специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно; более того, невозможна даже смена потребителей. Сделки с активами, подобными оцениваемым, отсутствуют. Более того, электросетевые активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

Таким образом, подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), и дополненный тестом экономического обесценивания или применением доходного метода (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов.

При использовании метода стоимости замещения приняты во внимание определенные ключевые элементы, такие как:

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезной службы актива;
- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным;
- знания строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива); и
- достаточные знания для определения влияния экономического/внешнего устаревания на стоимость модернизации.

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость доходным методом была оценена применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2012-2016 годов:

- Прогноз тарифов;
- Прогноз объемов реализации передачи электроэнергии;
- Прогноз затрат;
- Ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC)).

Согласно действующей методике регулирования тарифов на передачу электроэнергии Республики Казахстан (Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 21 декабря 2011 года № 405-ОД «Об утверждении Методики расчета тарифа с применением метода сравнительного анализа») значение тарифа рассчитывается как сумма операционных расходов, расходов по обслуживанию долга, затрат на оплату технологических потерь, амортизации и нормы прибыли на регулируемую базу задействованных активов. При этом ставка прибыли рассчитывается методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Выручка от передачи электроэнергии на второе полугодие 2012 г. определена в соответствии с планируемыми объемами передачи электроэнергии и тарифом, основанным на ожидании руководства, что по результатам переоценки основных средств на 1 июня 2012 года АРЕМ одобрит увеличение тарифа до 2.90 тенге за кВт/час.

Согласно приказу от АРЕМ 26 ноября 2012 года, тариф 2.90 тенге за кВт/час был утвержден с 1 января 2013 года. В связи с тем, что на дату переоценки, Группа не имела сведения об увеличении тарифа только с 1 января 2013 года, тариф в 2.90 был использован как прогнозный тариф в модели на второе полугодие 2012 года.

В последующем прогнозный рост тарифа равномерный; рост тарифа соответствует уровню ежегодной инфляции.

Со второго полугодия 2012 года до 2016 года выручка рассчитывается, исходя из прогнозного тарифа, описанного выше, и объемов реализации электроэнергии.

Если бы прогнозный рост тарифа повысился/снизился на 1%, общая справедливая стоимость здания и сооружения, линии электропередач составила бы на 2,467,497 тысяч тенге больше/меньше, соответственно.

Прогноз объемов реализации передачи электроэнергии на 2012-2016 г.г. был построен на основе ожиданий Группы – рост на 5.7% в 2012 г., рост на 5.1% в 2013 г., рост на 7.6% в 2014 г., рост на 5.5% в 2015 г. и рост на 5.2% в 2016 г.

Прогноз потерь в сетях Компании соответствует нормативным показателям, утвержденным Агентством – 11.3% в год.

Если бы прогнозный рост объемов реализации передачи электроэнергии повысился/снизился на 1%, общая справедливая стоимость здания и сооружения, линии и оборудования электропередач составила бы на 2,036,425 тысяч тенге больше/меньше, соответственно.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 11.2%. Если ставка дисконтирования увеличится или уменьшится на половину процентного пункта, общая справедливая стоимость здания и сооружения и линии электропередач уменьшится на 3,488,619 тысяч тенге или увеличится на 4,310,386 тысяч тенге, соответственно.

В результате анализа доходным методом, стоимость зданий и сооружений, линии электропередач Группы составила 34,325 млн. тенге.

Сопоставив результаты затратного метода (32,891 млн. тенге) и стоимость дисконтированного денежного потока, рассчитанную в рамках доходного метода (34,325 млн. тенге) руководство пришло к выводу, что здания и сооружения и линии электропередач Группы не обесценены, и затратный метод будет использован для оценки здания и сооружений, и линии электропередач.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости зданий и сооружений и линии электропередач Группы был сделан на основании результатов оценки затратного метода.

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств. На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

Рыночная стоимость имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, которые имеют соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по оценке имущества в аналогичном местонахождении и в аналогичных категориях.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. руководство провело оценку зданий, линий и оборудования электропередач на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и не определило каких-либо признаков обесценения активов.

Активы Группы специализированы по передаче электроэнергии и не могут быть использованы в других целях. Индустрия передачи электроэнергии сильно регулируема и не подвержена быстрым изменениям. Таким образом, риск существенных изменений стоимости имущества несущественен.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 году и принятые Группой:*

- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Данное изменение не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(ii) *Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы*

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года).

(iii) *Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой*

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года).
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлено на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- *Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 г.).* Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. МСФО (IAS) 1 был изменен для разъяснения того, что пояснительные примечания не требуются для раскрытия третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если он представлен в силу существенного влияния на него ретроспективной корректировки, изменений в учетной политике или классификации, внесенных для целей последовательного представления показателей в отчетности, хотя пояснительные примечания будут необходимы в случае, если компания добровольно принимает решение предоставить дополнительную сравнительную отчетность. МСФО (IAS) 16 был изменен для разъяснения того, что вспомогательное оборудование, которое использовалось в течение более одного периода, должно классифицироваться как основные средства, а не как запасы. МСФО (IAS) 32 был изменен для разъяснения того, что некоторые налоговые последствия выплаты дивидендов собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытка, как это всегда требовалось МСФО (IAS) 12. МСФО (IAS) 34 был изменен с целью приведения его требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8. Согласно измененному МСФО (IAS) 34 раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств операционного сегмента требуется только в случае, если такая информация регулярно предоставляется главному руководящему органу, ответственному за принятие решений, и если такие оценки существенно изменились относительно данных прошлой годовой финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Операции и расчеты со связанными сторонами

Определение связанных сторон представлено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлен ниже.

Согласно Договору на управление от 7 мая 2012 года государство передало на доверительное управление 100% акций компании в Самрук-Энерго, дочернему предприятию Самрук-Казына. До 7 мая 2012 года компания была под доверительным управлением ТОО «AES Шыгыс Энерджи» (далее «AES»). Соответственно компании под общим контролем включают в себя связанные стороны управляющей компании AES до мая 2012 года и Самрук-Энерго с мая 2012 года.

Дивиденды к уплате за 2012 год относятся к Департаменту по управлению государственным имуществом в сумме 231,788 тысяч тенге. В связи с тем, что в декабре 2012 года Государство передало 100% пакет акций компании в Самрук-Казына, дивиденды объявленные, но не уплаченные не раскрыты как операции со связанными сторонами.

5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Дебиторская задолженность	1,067	-
Авансы выданные	452	-
Кредиторская задолженность	280,209	3,909
Авансы полученные	3,004	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Дебиторская задолженность	1,224	-
Авансы выданные	52,574	-
Кредиторская задолженность	239,948	719
Авансы полученные	254	-
Дивиденды	27,553	-

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Выручка	85,119	-
Себестоимость продаж	5,170,127	-
Общие и административные расходы	8,240	48,741
Расходы по реализации	8,516	-
Приобретение основных средств	960	-
Приобретение материалов	36	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Выручка	24,048	-
Себестоимость продаж	10,110,645	-
Общие и административные расходы	60,023	41,192
Расходы по реализации	23,867	-
Прочий доход	930	-
Приобретение материалов	406	-
Дивиденды	59,242	-

Ключевой руководящий персонал Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года состоит из 7 человек (2011г.: 11 человека). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и соору- жения	Линии электро- передач	Машины и оборудова- ние	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2011г.	59,294	1,656,723	10,205,481	9,674,086	1,152,597	130,861	22,879,042
Поступления	1,390	-	(34,959)	152,889	90,533	933,845	1,143,698
Перемещения	-	68,148	382,279	183,361	15,307	(649,095)	-
Перемещения в состав нематериальных активов	-	-	-	-	-	(28,182)	(28,182)
Выбытия	(75)	(5,702)	(23,922)	(58,873)	(46,900)	(3,260)	(138,732)
Капитализированные проценты	-	-	-	-	-	12,828	12,828
На 31 декабря 2011г. (пересчитано)	60,609	1,719,169	10,528,879	9,951,463	1,211,537	396,997	23,868,654
Поступления	-	16	-	11,345	48,463	826,124	885,948
Выбытия	-	(3,184)	(59,572)	(3,569)	(38,923)	-	(105,248)
Переоценка	-	-	17,879,021	-	-	-	17,879,021
Перемещение в товарно- материальные запасы	-	-	-	-	-	(11,326)	(11,326)
Обесценение	-	(7,227)	(93,898)	-	-	-	(101,125)
Перемещения	-	131,649	391,442	588,346	54,665	(1,166,102)	-
На 31 декабря 2012 г.	60,609	1,840,423	28,645,872	10,547,585	1,275,742	45,693	42,415,924
Накопленный износ							
На 1 января 2011г.	-	752,034	5,465,371	6,978,227	639,986	-	13,835,618
Износ	-	44,078	384,754	372,596	140,545	-	941,973
Перемещения	-	3,892	-	(3,892)	-	-	-
Выбытия	-	(1,791)	(26,819)	(53,047)	(25,778)	-	(107,435)
На 31 декабря 2011 г.	-	798,213	5,823,306	7,293,884	754,753	-	14,670,156
Износ	-	71,047	1,399,095	380,639	140,396	-	1,991,177
Переоценка	-	(762,009)	(5,978,067)	-	-	-	(6,740,076)
Выбытия	-	(1,737)	(15,392)	-	(32,848)	-	(49,977)
На 31 декабря 2012 г.	-	105,514	1,228,942	7,674,523	862,301	-	9,871,280
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	60,609	920,956	4,705,573	2,657,579	456,784	396,997	9,198,498
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	60,609	1,734,909	27,416,930	2,873,062	413,441	45,693	32,544,644

6 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 7,414,944 и 6,917,289 тысяч тенге, соответственно. Большая часть полностью амортизированных основных средств, включает оборудование.

Переоценка зданий и линии электропередач проводилась на 1 июня 2012 года. Прирост от переоценки был определен в размере 24,619,097 тысяч тенге.

Ниже представлена подлежащая отражению балансовая стоимость, если бы активы Группы были отражены по методу первоначальной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и земля	Линии электропередач	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2011 г.							
Стоимость	60,989	1,660,908	5,678,769	7,476,314	1,061,341	545,508	16,483,829
Накопленный износ и перемещение	-	(488,184)	(4,197,721)	(6,354,231)	(648,190)	(137,430)	(11,825,756)
Чистая балансовая стоимость	60,989	1,172,724	1,481,048	1,122,083	413,151	408,078	4,658,073
На 31 декабря 2012 г.							
Стоимость	60,996	2,113,396	5,678,769	8,056,699	1,152,603	158,755	17,221,218
Накопленный износ и перемещение	-	(720,737)	(4,169,145)	(6,621,327)	(777,720)	(121,983)	(12,410,912)
Чистая балансовая стоимость	60,996	1,392,659	1,509,624	1,435,372	374,883	36,772	4,810,306

7 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	157,562	208,009
Запасные части	69,612	66,412
Топливо и смазочные материалы	29,723	28,545
Прочие	34,892	29,546
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(13,812)	(11,505)
Итого товарно-материальные запасы	277,977	321,007

Ниже представлены изменения в резервах по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Остаток на начало года	11,505	13,240
Начисление/(восстановление) резерва за год	2,307	(1,620)
Остаток на конец года	13,812	11,505

8 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1,716,509	1,197,398
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8,219	13,017
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности	(296,237)	(245,876)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1,428,491	964,539
Авансы поставщикам	15,699	196,517
Задолженность персонала	114	195
Расходы будущих периодов	21,788	19,438
Прочая дебиторская задолженность	51,932	38,136
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам и прочей дебиторской задолженности	(12,269)	(35,614)
Итого дебиторская задолженность	1,505,755	1,183,211

Финансовая дебиторская задолженность выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

Ниже представлен анализ кредитоспособности чистой финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
<i>Текущие и необесцененные</i>	1,209,168	843,531
Итого текущие и необесцененные	1,209,168	843,531
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	126,608	65,449
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	75,330	32,186
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	17,385	23,373
Итого просроченные, но необесцененные	219,323	121,008
Индивидуально обесцененные	296,237	245,876
Итого индивидуально обесцененные	296,237	245,876
Минус: резерв на обесценение	(296,237)	(245,876)
Итого	1,428,491	964,539

Ниже представлены резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и авансов поставщикам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
На 1 января	281,490	416,759
Начисление/(восстановление) резерва	56,408	(95,698)
Безнадёжная дебиторская задолженность списанная в течение года	(29,392)	(39,571)
На 31 декабря	308,506	281,490

9 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	324,490	168,257
Денежные средства в кассе	723	528
Итого денежные средства и их эквиваленты	325,213	168,785

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года (пересчитано)		31 декабря 2010 года (пересчитано)	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	710,756	7,107,560	710,756	7,107,560	710,756	7,107,560
Привилегированные акции	45,865	224,645	45,865	224,645	45,865	224,645
Итого акционерный капитал	756,621	7,332,205	756,621	7,332,205	756,621	7,332,205

Общее количество объявленных акций составляет 756,621 акций с номинальной стоимостью в 10,000 тенге на акцию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года, из них простых акций 710,756 акций, привилегированных акций 45,865 акций.

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущественное право перед простыми акциями при ликвидации Группы.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются контролируруемыми и не договорными, потому что этих выплат можно избежать, в случае, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 5% годовых (2011 год: 5% годовых).

Прочие резервы в сумме 16,274 тысяч тенге представляют имущество переданное акционером, в качестве вклада в капитал Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не выпускала новых акций, и операция была отражена как прочие резервы временно до передачи новых акций.

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.		2011 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	27,553	-	27,553	54,465
Дивиденды, объявленные за год	217,561	22,933	-	22,933
Дивиденды, выплаченные за год	(13,326)	(22,933)	-	(77,398)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	231,788	-	27,553	-

11 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Срочные банковские займы	751,389	1,159,334
Процентные расходы к уплате	3,095	7,007
Итого займы	754,484	1,166,341

В 2011 и 2012 годах Группа заключила соглашения о предоставлении займов с АО ДБ «Сбербанк». По заключенным соглашениям в течении 2012 года Группа получила займы на общую сумму 1,416,667 тысяч тенге (в 2011 году: 2,254,000 тысяч тенге). Займы были предоставлены на пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения является фиксированной и составила 10.5-13.1% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществляется в соответствии с графиком, установленным условиями договора. Данные займы были предоставлены без залогового обеспечения.

12 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	698,600	771,419
Дивиденды к выплате	231,788	27,553
Прочая кредиторская задолженность	-	97,166
Итого финансовая кредиторская задолженность	930,388	896,138
Авансы полученные	919,983	832,570
Резервы по неиспользованным отпускам	298,559	239,911
Налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 18)	271,412	256,411
Заработная плата к выплате	195,423	89,549
Резервы по налогам	45,504	-
Прочая кредиторская задолженность	21,543	22,975
Итого кредиторская задолженность	2,682,812	2,337,554

В 2012 году, Налоговый Комитет по Восточной Казахстанской области провел комплексную налоговую проверку за период 2008-2010 годов. По итогам проверки Группа получила доначисление по подоходному налогу и налогу на добавленную стоимость. Группа признала резерв в сумме 45,504 тысяч тенге, включающую сумму налога, штрафов и пени.

Финансовая кредиторская задолженность выражена в Тенге.

13 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации электроэнергии	21,022,603	18,126,945
Передача электроэнергии	1,171,696	1,786,669
Технические работы и установка	86,769	81,220
Реализация приборов учета	39,454	30,484
Вторичное подключение	46,370	46,030
Аренда	4,471	-
Аттестация	11,113	9,701
Прочие	11,499	18,243
Итого доходы	22,393,975	20,099,292

В соответствии с решением АРЕМ от 22 ноября 2011 года, тариф Группы на передачу электроэнергии для компаний на 2012 год оставить без изменений как 1,92 тенге за 1 кВт/час.

13 Выручка (продолжение)

В соответствии с решением АРЕМ от 26 ноября 2012 года, тариф Группы на передачу электроэнергии составит 2.90 тенге в 2013 году, 3.07 тенге в 2014 году и 3.09 тенге в 2015 году за 1 кВт/час соответственно.

В соответствии с постановлением АРЕМ от 31 января 2011 года экономически обоснованный уровень тарифа на энергоснабжение с 1 февраля 2011 года составил 7.257 тенге/кВтч (без НДС) и действовал до 1 мая 2012 года. В соответствии с постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 18 апреля 2012 года экономически обоснованный уровень тарифа на энергоснабжение с 1 мая 2012 года составил 8.16 тенге/кВтч (без НДС).

14 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Стоимость покупной электроэнергии	11,668,375	9,603,037
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	2,233,167	2,088,601
Расходы по оплате труда и связанные затраты	2,372,337	2,145,715
Износ и амортизация	1,961,272	912,887
Потери электроэнергии в сетях	1,537,940	1,782,048
Товарно-материальные запасы	482,841	458,291
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	265,959	297,468
Налог на имущество	302,951	83,478
Аренда электрических сетей	137,967	44,250
Электроэнергия для собственных нужд	64,100	68,481
Командировочные расходы	32,133	36,099
Признание актуарных убытков	4,806	4,904
Прочее	115,342	101,837
Итого себестоимость реализации	21,179,190	17,627,096

15 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	158,345	160,705
Расходы по операционной аренде зданий	19,618	8,295
Услуги банков	56,381	48,824
Расходы по доставке счетов	37,883	28,219
Материалы	34,916	30,146
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	24,770	16,414
Налоги, кроме подоходного налога	14,794	15,258
Транспортные услуги	13,044	10,884
Ремонт и техническое обслуживание	11,174	11,282
Услуги связи	6,269	10,685
Охранные услуги	2,814	3,301
Износ и амортизация	2,223	2,376
Прочее	17,489	18,862
Итого расходы по реализации	399,720	365,251

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	315,799	254,982
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	78,634	(106,008)
Неконтрактное потребление электричества	49,209	20,808
Резервы по судебным разбирательствам, налоговым спорам	45,504	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	37,660	30,284
Спонсорская и прочая финансовая помощь	28,749	13,640
Праздники и культурно-массовые мероприятия	28,513	20,875
Налог на имущество и прочие налоги	37,603	29,046
Штрафы и пени/(возмещение)	25,174	(136,558)
Реклама, маркетинговые и информационные услуги	16,180	5,316
Расходы по операционной аренде зданий	14,080	3,678
Аудиторские услуги	14,046	2,410
Признание актуарных убытков	18,312	21,194
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	12,252	20,795
Услуги связи	13,958	10,987
Услуги банков	13,677	19,641
Налоги, кроме подоходного налога	-	-
Расходы на ремонт	8,669	10,996
Материалы	8,613	13,642
Расходы на охрану	8,435	8,089
Резерв на отпуск	8,306	2,813
Командировочные расходы	7,660	8,086
Транспортные услуги	7,000	3,899
Коммунальные расходы	6,565	6,735
Членские взносы	6,310	1,310
Затраты по обучению	4,043	11,868
Расходы на оценку имущества	-	4,627
Расходы на экстренную эвакуацию	-	24,650
Прочее	58,100	81,741
Итого общие и административные расходы	873,051	389,546

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	91,119	73,780	-
Стоимость текущих услуг	2,553	2,408	-
Отмена дисконта	7,168	4,823	-
Выплаченные вознаграждения	(11,907)	(13,582)	(12,246)
Актуарный убыток	20,565	23,690	86,026
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	109,498	91,119	73,780

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлены суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Краткосрочная часть обязательств на конец года	12,709	11,096	8,975
Долгосрочная часть обязательств на конец года	96,789	80,023	64,805
Чистое обязательство	109,498	91,119	73,780
Отмена дисконта	7,168	4,823	-
Стоимость текущих услуг	2,553	2,408	-
Актuarный убыток	20,565	23,690	86,026
Убыток признанный в отчете о совокупном доходе	30,286	30,921	86,026

Актuarные убытки и расходы по текущим услугам включены в отчет о совокупном доходе в состав «общих и административных расходов». Отмена дисконта включена в финансовые расходы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Кумулятивная сумма актuarных убытков, признанная в отчете о совокупном доходе	130,280	109,716	86,026

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по пенсионным выплатам	(811)	(4,607)	-

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Текущая стоимость вознаграждений работникам на конец года	109,498	91,119	73,780

Ниже представлены основные актuarные предположения на дату консолидированного отчета о финансовом положении:

	2012 г.	2011 г. (пересчитано)	2010 г. (пересчитано)
Ставка дисконта на 31 декабря	5.82%	7.87%	7.2%
Будущие увеличения заработной платы	6%	6%	6%
Средняя текучесть кадров	14.08%	12%	12%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года основаны на официальных данных казахстанского актuarного центра.

18 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Текущий подоходный налог	230,228	392,459
Отсроченный подоходный налог	(287,406)	(22,481)
(Экономия)/расходы по подоходному налогу за год	(57,178)	369,978

Ниже представлена сверка планового и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(289,317)	1,667,265
Расчетная сумма (экономии)/ расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке	(57,863)	333,453
Корректировка на:		
- Прочие невычитаемые расходы	21,417	49,551
- Корректировка прошлого года	(20,732)	(13,026)
Расход/(экономия) по подоходному налогу за год	(57,178)	369,978

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимые к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка налога на прибыль равна 20%.

18 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосредственно на прочий совокупный доход	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоги, начисленные, но не уплаченные	4,449	3,920	-	8,369
Резерв по неиспользованным отпускам	(43,202)	(10,068)	-	(53,270)
Резервы по ТМЗ	(2,271)	(441)	-	(2,712)
Резервы по дебиторской задолженности	(56,489)	(5,403)	-	(61,892)
Вознаграждение работникам	(23,004)	(5,337)	-	(28,341)
Прочие резервы	3,326	(18,474)	-	(15,148)
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу				
	(117,191)	(35,803)	-	(152,994)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	117,191	(23,326)	-	93,865
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	-	(59,129)	-	(59,129)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	1,098,481	(251,603)	4,923,819	5,770,697
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу				
	1,098,481	(251,603)	4,923,819	5,770,697
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(117,191)	23,326	-	(93,865)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
	981,290	(228,277)	4,923,819	5,676,832

18 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2010 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоги начисленные, но не уплаченные	(4,584)	9,033	4,449
Резерв по неиспользованным отпускам	(43,857)	655	(43,202)
Резервы по ТМЗ	(2,640)	369	(2,271)
Резервы по дебиторской задолженности	(59,843)	3,354	(56,489)
Вознаграждение работникам	(1,863)	(21,141)	(23,004)
Прочие резервы	628	2,698	3,326
Валовой актив по отсроченному подоходному налогу			
	(112,159)	(5,032)	(117,191)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	112,159	5,032	117,191
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	1,115,930	(17,449)	1,098,481
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу			
	1,115,930	(17,449)	1,098,481
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(112,159)	(5,032)	(117,191)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	1,003,771	(22,481)	981,290

Налоги к уплате. Ниже представлены налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 12):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
НДС	167,917	140,052
Индивидуальный подоходный налог	29,951	35,020
Социальный налог	37,492	40,461
Обязательства по пенсионным отчислениям	35,565	40,838
Прочие налоги	487	40
Итого налоги к уплате	271,412	256,411

19 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сектор услуг по транспортировке электроэнергии в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Группы считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или операционную деятельность Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в соответствии с природоохранным законодательством. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены, но могут быть существенными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Компании в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 149,797 тысяч тенге.

Инвестиционные обязательства

Согласно совместного приказа МИНТ Республики Казахстан и Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по городу Алматы от 25 октября 2012 года инвестиционная программа на 2012 год составила 850,117 тысяч тенге, фактически было выполнено 855,274 тысяч тенге.

20 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по классам. Финансовые инструменты, представленные отдельными статьями в отчете о финансовом положении, не разделены на классы. Финансовые инструменты, включенные в отчет о финансовом положении отдельной строкой, считаются руководством Группы, как имеющие подобные признаки с точки зрения связанных рисков.

Факторы финансового риска. Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Группа не имеет существенных балансов в иностранной валюте и следовательно не подвержена финансовому риску иностранной валюты.

Кредитный риск. Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также из подверженности кредитному риску по клиентам. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи и транспортировки электроэнергии на условиях кредитования и совершения других сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг*	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Народный Банк Казахстана	BB (S&P)	4,704	55
Казкоммерцбанк	B+ (S&P)	309	493
БТА Банк	RD (Fitch)	6,100	5,986
Альянс Банк	B- (S&P)	26,786	28,260
Цесна Банк	B (S&P)	3,802	3,571
СберБанк	BBB (Fitch)	282,789	129,892
Итого		324,490	168,257

Риск процентной ставки. Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам является фиксированными. Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск. Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Группы. Доходы от реализации и операционные затраты Группы выражены в тенге. Таким образом, Группа не имеет значительных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, и соответственно, не подвержена валютному риску в значительной степени.

Риск ликвидности. Полная ответственность за управление рисками ликвидности лежит на Совете Директоров, который контролирует краткосрочное, средне- и долгосрочное финансирование, и требования управления ликвидностью Группы. Группа управляет риском ликвидности, используя соответствующие резервы, банковские средства, выпуск облигаций и постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, и согласование сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные денежные потоки (за исключением привилегированных акций). В связи с тем, что влияние дисконтирования незначительно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 года
<i>На 31 декабря 2012 года</i>	
Краткосрочный займ включая проценты к выплате	781,750
Дивиденды к уплате	231,788
Финансовая кредиторская задолженность	698,600
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2012 года	1,712,138
<i>На 31 декабря 2011 года</i>	
Краткосрочные займы, включая проценты к выплате	1,221,239
Финансовая кредиторская задолженность	868,585
Дивиденды к уплате	27,553
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2011 года	2,117,377

Финансовые инструменты по группам. Финансовые инструменты, представленные в бухгалтерском балансе отдельными строками, не разделены на группы. Финансовые инструменты, включенные в определенную строку бухгалтерского баланса, рассматриваются руководством Компании, как имеющие подобные характеристики, с точки зрения связанных рисков.

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	325,213	168,785
Дебиторская задолженность	1,428,491	964,539
Итого финансовые активы	1,753,704	1,133,324
<i>Финансовые обязательства</i>		
Кредиторская задолженность	698,600	868,585
Займы	754,484	1,116,341
Дивиденды к уплате	231,788	27,553
Итого финансовые обязательства	1,684,872	2,012,479

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с переменной ставкой обычно приравнивается к их балансовой стоимости.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость займов на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена в Примечании 11. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

22 События после отчетной даты

11 января 2013 года и 31 января 2013 года Группа заключила соглашения о предоставлении срочных займов с АО ДБ «Сбербанк». По заключенным соглашениям Группа получила займы на общую сумму 1,090,275 тысяч тенге. Займы были предоставлены на пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения по всем займам являлась фиксированной и составляет 9.5-10% годовых. Обеспечением по данным займам являются деньги, которые поступят в будущем по договору энергоснабжения.

Согласно совместному приказу АРЕМ и Министерства индустрии и новых технологии Республики Казахстан от 7 февраля 2013 года, была утверждена инвестиционная программа Группы на 2013-2015 года в сумме 10,476,000 тысяч тенге.

Согласно протоколу 03/13 заочного заседания Правления «Самрук-Казына» от 29 января 2013 года, 100% акции Группы были переданы в «Самрук-Энерго». 11 марта 2013 года, был подписан Акт Приема-Передачи между «Самрук-Казына» и «Самрук-Энерго» по передаче 100% Акции Группы.