

**АО «Казахстанская Компания по Управлению
Электрическими Сетями»**

Консолидированная финансовая отчётность

31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

| | |
|---|------|
| Консолидированный отчёт о финансовом положении..... | 1 |
| Консолидированный отчёт о совокупном доходе..... | 2 |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств..... | 3-4 |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале..... | 5 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчётности..... | 6-43 |

Отчет независимых аудиторов

Акционеру АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Группой консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы 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.

Ernst & Young LLP



Айсулу Нарбаева
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№0000137 от 21 октября 1994 года

28 февраля 2013 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ООО "Эрнст энд Янг"



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 15 июля 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 года

В тысячах тенге

| | Прим. | 2012 | 2011 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Активы | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 163.444.227 | 146.143.536 |
| Нематериальные активы | | 752.000 | 583.382 |
| Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов | 8 | 23.967.873 | 26.547.321 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 9 | 114.756 | – |
| Прочие финансовые активы | 13 | 983.847 | 3.309.454 |
| Прочие долгосрочные активы | | 82.243 | 115.558 |
| | | 189.344.946 | 176.699.251 |
| Текущие активы | | | |
| Запасы | 10 | 1.646.174 | 1.441.768 |
| Торговая дебиторская задолженность | 11 | 3.944.197 | 4.357.098 |
| НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам | | 1.190.546 | 1.045.399 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 1.437.851 | 1.006.803 |
| Прочие финансовые активы | 13 | 24.844.456 | 17.942.595 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 14 | 1.629.862 | 4.459.658 |
| Прочие текущие активы | 12 | 322.302 | 1.072.319 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 | 8.044.502 | 9.543.637 |
| | | 43.059.890 | 40.869.277 |
| Итого активов | | 232.404.836 | 217.568.528 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 16 | 106.842.972 | 105.842.972 |
| Резервы | | (55.123) | (55.123) |
| Нераспределенная прибыль | | 19.772.193 | 15.177.838 |
| | | 126.560.042 | 120.965.687 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы | 17 | 72.674.498 | 68.022.832 |
| Обязательство по отсроченному подоходному налогу | 24 | 11.728.828 | 10.098.604 |
| | | 84.403.326 | 78.121.436 |
| Текущие обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 11.348.499 | 10.220.047 |
| Займы | 17 | 8.134.316 | 6.407.716 |
| Авансы полученные | | 574.972 | 475.023 |
| Задолженность по прочим налогам, кроме подоходного налога | | 185.861 | 185.717 |
| Прочие текущие обязательства | 19 | 1.197.820 | 1.192.902 |
| | | 21.441.468 | 18.481.405 |
| Итого обязательств | | 105.844.794 | 96.602.841 |
| Итого капитала и обязательств | | 232.404.836 | 217.568.528 |

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Председатель правления

Главный бухгалтер



Кажиев Б.Т.

Муқанова Д.Т.

АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

В тысячах тенге

| | Прим. | 2012 | 2011* (переклассифицировано) |
|--|-------|-------------------|---------------------------------|
| Доходы | 20 | 65.855.173 | 57.249.517 |
| Себестоимость оказанных услуг | 21 | (49.268.483) | (41.451.948) |
| Валовая прибыль | | 16.586.690 | 15.797.569 |
| Общие и административные расходы | 22 | (5.829.446) | (5.976.393) |
| Расходы по реализации | | (168.612) | (156.142) |
| Операционная прибыль | | 10.588.632 | 9.665.034 |
| Процентный доход по депозитам, текущим счетам и облигациям | | 1.604.788 | 1.699.050 |
| Финансовые расходы | 23 | (1.991.132) | (2.457.956) |
| Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто | | (1.806.822) | 1.306.839 |
| Прочие доходы | | 138.783 | 736.475 |
| Прочие расходы | | (49.423) | (249.108) |
| Прибыль до налогообложения | | 8.484.826 | 10.700.334 |
| Расходы по налогу на прибыль | 24 | (1.543.797) | (2.878.089) |
| Прибыль за отчетный период | | 6.941.029 | 7.822.245 |
| Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налога на прибыль | | - | (167) |
| Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль | | 6.941.029 | 7.822.078 |
| ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ | | | |
| Базовая прибыль за отчетный период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге) | 16 | 654 | 740 |

* Некоторые сравнительные данные не соответствуют данным в консолидированной финансовой отчетности за 2011 год и отражают внесенные реклассификации, детализированные в Примечании 6.

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кайратов Б.Т.

Муканова Д.Т.

АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

| <i>В тысячах тенге</i> | | | |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| | Прим. | 2012 | 2011 |
| Операционная деятельность | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 8.484.826 | 10.700.334 |
| Корректировки на сведение прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам: | | | |
| Износ и амортизацию | | 7.282.676 | 7.560.379 |
| Финансовые расходы | 23 | 1.991.132 | 2.457.956 |
| (Убытки) / доходы по курсовой разнице | | 1.585.679 | (1.306.839) |
| Движение в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам | 11,12 | 26.065 | (68.726) |
| Движение в резерве на устаревшие запасы | 10 | 146.702 | (240) |
| Убытки / (доходы) от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 3.285 | (7.664) |
| Процентный доход | | (1.604.788) | (1.699.050) |
| Корректировки на оборотный капитал: | | | |
| Изменение в запасах | | (351.108) | (12.779) |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности | | 407.202 | (2.610.943) |
| Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам | | (145.147) | 1.203.896 |
| Изменение в прочих текущих активах | | 745.528 | (1.264.959) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | | (1.832.731) | 3.835.627 |
| Изменение авансов полученных | | 99.949 | 2.903 |
| Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль | | 326.859 | (259.458) |
| Изменение в прочих текущих обязательствах | | 80.859 | (444.055) |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | 17.246.988 | 18.086.382 |
| Проценты уплаченные | | (3.032.611) | (2.046.204) |
| Подоходный налог уплаченный | | (445.903) | (17.044) |
| Проценты полученные | | 896.352 | 1.513.565 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | 14.664.826 | 17.536.699 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| (Снятие с) / пополнение депозитных счетов, нетто | | (3.981.216) | 1.745.536 |
| Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании | | 2.854.448 | 806.458 |
| Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов | | 68.114 | 53.281 |
| Приобретение основных средств | | (17.925.504) | (37.509.363) |
| Приобретение нематериальных активов | | (177.307) | (106.538) |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | | (115.000) | - |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | (19.276.465) | (35.010.626) |
| Финансовая деятельность | | | |
| Взнос в уставный капитал | 16 | 1.000.000 | 600.000 |
| Дивиденды выплаченные | 16 | (2.346.674) | (869.403) |
| Погашение займов | | (5.689.903) | (25.842.334) |
| Получение займов | | 10.164.236 | 47.707.210 |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | | 3.127.659 | 21.595.473 |

АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
 СРЕДСТВ (продолжение)**

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 2012 | 2011 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах | | (1.483.980) | 4.121.446 |
| Чистая курсовая разница | | (15.155) | 46.551 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 15 | 9.543.637 | 5.375.640 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря | 15 | 8.044.502 | 9.543.637 |

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

Неденежные операции:

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа использовала предоплату по подоходному налогу на сумму 326.715 тысяч тенге в счет погашения задолженности по прочим налогам кроме налога на прибыль.

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

| <i>В тысячах тенге</i> | Уставный капитал (Примечание 16) | Резервы (Примечание 16) | Нераспределённая прибыль | Итого |
|---|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------|
| На 1 января 2011 года | 105.242.972 | (54.956) | 8.224.996 | 113.413.012 |
| Прибыль за отчетный период | – | – | 7.822.245 | 7.822.245 |
| Прочий совокупный доход | – | (167) | – | (167) |
| Итого совокупный доход | – | (167) | 7.822.245 | 7.822.078 |
| Вклад в уставный капитал (Примечание 16) | 600.000 | – | – | 600.000 |
| Дивиденды | – | – | (869.403) | (869.403) |
| На 31 декабря 2011 года | 105.842.972 | (55.123) | 15.177.838 | 120.965.687 |
| Прибыль за отчетный период | – | – | 6.941.029 | 6.941.029 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – | – |
| Итого совокупный доход | – | – | 6.941.029 | 6.941.029 |
| Вклад в уставный капитал (Примечание 16) | 1.000.000 | – | – | 1.000.000 |
| Дивиденды (Примечание 16) | – | – | (2.346.674) | (2.346.674) |
| На 31 декабря 2012 года | 106.842.972 | (55.123) | 19.772.193 | 126.560.042 |

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кажиев Б.Т.
Муканова Д.Т.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 г. путем передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно- диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (НЭС), ее техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. KEGOC являлся материнской компанией дочерней организации АО «Энергоинформ» (далее вместе именуемых – «Группа»). АО «Энергоинформ» занимается информационным обеспечением деятельности Компании.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 г. № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Агентством по регулированию естественных монополий (далее – «Агентство»).

Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 28 февраля 2013 года.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в Тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Дочерние организации полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовые отчеты дочерних организаций подготовлены за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 г, за исключением принятых на 1 января 2012 г. новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

Поправка к МСФО 12 *«Налог на прибыль»* - *«Отложенные налоги - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты и не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию, так как Группа не имеет инвестиционную недвижимость и основные средства, учитываемые по справедливой стоимости.

Поправка к МСФО 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* - *«Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на презентацию ее финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправка к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на Группу.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о совокупном доходе, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о совокупном доходе. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2012 года | 31 декабря 2011 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i> | | |
| 1 доллар США | 150,74 | 148,40 |
| 1 евро | 199,22 | 191,72 |
| 1 Российский рубль | 4,96 | 4,61 |
| <i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i> | <i>2012 год</i> | <i>2011 год</i> |
| 1 доллар США | 149,11 | 146,62 |
| 1 евро | 191,71 | 204,11 |
| 1 Российский рубль | 4,80 | 5,00 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Здания и сооружения:

| | |
|-----------------------------|--------|
| Здания | 60 лет |
| Сооружения | 30 лет |
| Легкомонтируемые сооружения | 10 лет |

Машины и передаточное оборудование:

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Линии электропередачи | 50 лет |
| Прочее передаточное оборудование | 20 лет |
| Оборудование подстанций | 12-30 лет |
| Прочие машины и оборудование | 3-25 лет |

Транспорт и прочие основные средства:

| | |
|--------------------------|----------|
| Транспортные средства | 11 лет |
| Прочие основные средства | 3-15 лет |

Офисное оборудование и вычислительная техника:

| | |
|--|----------|
| Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных | 4-10 лет |
| Предметы интерьера и хозяйственного назначения | 7 лет |

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о совокупном доходе в отчетный год, в котором он возник.

Нематериальные активы Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течении оценочного срока полезного использования активов от 5 до 15 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании. Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг.

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из резервов в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о совокупном доходе.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 26.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Сырье и материалы: затраты на покупку по методу ФИФО;

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения трёх месяцев или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства и потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

Тарифы для начисления дохода по услугам по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства потребления электрической энергии утверждаются Агентством.

Доходы по услугам по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств, признаются в соответствии с условиями договоров, заключенных на основании Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации «О мерах по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации».

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Аренданный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 130.793 тенге в месяц (2011 г.: 119.992 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отсроченный налог

Отсроченный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отсроченные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отсроченный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отсроченный налог (продолжение)

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не признаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Изменения в экономике или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 11.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

Поскольку Группа оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» - Поправки к МСФО 1

Поправки к МСФО 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Группы, составляемой после ее вступления в силу.

МСФО 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Поправка не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011г.)

В результате опубликования МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО 28 получил новое название МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Поправка не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО 9 (или МСФО 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ (продолжение)

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*».

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО 9 «*Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО 10 заменяет ту часть МСФО 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «*Консолидация – компании специального назначения*». МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО 27. Стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 заменяет МСФО 31 «*Участие в совместной деятельности*» и Интерпретацию ПКИ-13 «*Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников*». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовое положение Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО 31 и МСФО 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ (продолжение)

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (продолжение)

Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы:

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО 1 повторно. Если МСФО 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль».

МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Нижеперечисленные реклассификации сравнительной информации в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., были сделаны в соответствии с форматом представления информации, принятым в отчетном году:

| <i>В тысячах тенге</i> | | Как представлено ранее | Реклассифи- кации | Пересчитано |
|-------------------------------------|-----|------------------------------|----------------------|---------------------|
| Доходы | (1) | 54.793.163 | 2.456.354 | 57.249.517 |
| Прочие доходы | (1) | 3.192.829 | (2.456.354) | 736.475 |
| Себестоимость оказанных услуг | (2) | (39.581.302) | (1.870.646) | (41.451.948) |
| Прочие расходы | (2) | (2.119.754) | 1.870.646 | (249.108) |
| Общие и административные расходы | (3) | (6.332.179) | 355.786 | (5.976.393) |
| Финансовые расходы | (3) | (2.102.170) | (355.786) | (2.457.956) |

(1) Доходы от реализации покупной электроэнергии в сумме 1.794.017 тысяч тенге, доходы от оказания услуг резервирования электрической мощности в сумме 528.197 тысяч тенге и доходы от обслуживания электросетевых активов в сумме 134.140 тысяч тенге были реклассифицированы из Прочих доходов в Доходы;

(2) Себестоимость покупной электроэнергии в сумме 1.781.250 тысяч тенге и себестоимость обслуживания электросетевых активов в сумме 89.396 тысяч тенге была реклассифицирована из Прочих расходов в Себестоимость оказанных услуг;

(3) Комиссия по банковским гарантиям в сумме 355.786 тысяч тенге была реклассифицирована из Общих и административных расходов в Финансовые расходы.

Данные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль, совокупных доход или капитал.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

Для управленческих целей, Группа представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается передачей электроэнергии, технической диспетчеризацией отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организацией балансирования производства и потребления электрической энергии в Казахстане. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчетный сегмент.

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

| <i>In thousands of Tenge</i> | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|------------|
| Доходы от Казахстанских потребителей | 51.536.040 | 47.334.942 |
| Доходы от Российских потребителей | 10.955.099 | 7.662.167 |
| Доходы от Узбекистанских потребителей | 3.364.034 | 2.252.408 |
| Итого доходы согласно консолидированному отчету о совокупном доходе | 65.855.173 | 57.249.517 |

Руководство анализирует доходы и прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО.

За 6 месяцев, закончившихся 31 Декабря 2012 года, доходы от одного клиента составили 7.379.970 тысяч тенге (2011: 5.001.490 тысяч тенге) включают доходы от передачи электроэнергии.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| <i>В тысячах тенге</i> | Земля | Здания и сооружения | Машины и передаточное оборудование | Транспорт и прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого |
|---|------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Первоначальная стоимость: | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | 973.627 | 12.304.630 | 167.593.905 | 5.289.588 | 5.333.599 | 191.495.349 |
| Поступления | 12.080 | 64.569 | 531.207 | 538.190 | 17.137.045 | 18.283.091 |
| Переводы, в том числе из незавершенного строительства в нематериальные активы | 5.702 | 359.554 | 623.846 | 79.671 | (1.249.671) | (180.898) |
| Выбытия | (793) | (24.629) | (202.660) | (76.840) | (4.937) | (309.859) |
| На 31 декабря 2011 года | 990.616 | 12.704.124 | 168.546.298 | 5.830.609 | 21.216.036 | 209.287.683 |
| Поступления | 168.756 | 3.963 | 366.840 | 486.332 | 23.420.037 | 24.445.928 |
| Переводы | 4.192 | 353.019 | 9.805.607 | 22.933 | (10.185.751) | – |
| Выбытия | (1.566) | (15.886) | (255.876) | (90.263) | (2.936) | (366.527) |
| На 31 декабря 2012 года | 1.161.998 | 13.045.220 | 178.462.869 | 6.249.611 | 34.447.386 | 233.367.084 |
| Накопленный износ: | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | – | (2.284.620) | (50.954.025) | (2.913.918) | – | (56.152.563) |
| Отчисления за период | – | (391.792) | (6.396.572) | (454.152) | – | (7.242.516) |
| Выбытия | – | 4.136 | 171.820 | 74.976 | – | 250.932 |
| На 31 декабря 2011 года | – | (2.672.276) | (57.178.777) | (3.293.094) | – | (63.144.147) |
| Отчисления за период | – | (362.276) | (6.292.963) | (448.958) | – | (7.104.197) |
| Выбытия | – | 9.705 | 227.572 | 88.210 | – | 325.487 |
| На 31 декабря 2012 года | – | (3.024.847) | (63.244.168) | (3.653.842) | – | (69.922.857) |
| Остаточная стоимость: | | | | | | |
| На 1 января 2011 года | 973.627 | 10.020.010 | 116.639.880 | 2.375.670 | 5.333.599 | 135.342.786 |
| На 31 декабря 2011 года | 990.616 | 10.031.848 | 111.367.521 | 2.537.515 | 21.216.036 | 146.143.536 |
| На 31 декабря 2012 года | 1.161.998 | 10.020.373 | 115.218.701 | 2.595.769 | 34.447.386 | 163.444.227 |

По состоянию на 31 декабря информация по основным средствам включает следующее:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------|-----------|
| Полностью амортизированные основные средства (по первоначальной стоимости), находящиеся в использовании | 10.682.289 | 9.570.613 |

В 2012 году Группа капитализировала затраты по займам, по средневзвешенной ставке капитализации в размере 4,42% на сумму 1.149.583 тысячи тенге (в 2011 году: 566.835 тысяч тенге по средневзвешенной ставке капитализации в размере 4,84%).

Незавершенное строительство, в основном, представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка», «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» и «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, относящиеся к следующим проектам:

- «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»;
- «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап;
- «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»;
- Строительство административного здания.

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|----------------|----------|
| ТОО «КазЭнергоПровод» | 114.756 | - |
| АО «Батыс Транзит» | - | - |
| | 114.756 | - |

На 31 декабря доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------|-------|-------|
| ТОО «КазЭнергоПровод» | 49,9% | - |
| АО «Батыс Транзит» | 20,0% | 20,0% |

ТОО «КазЭнергоПровод»

В октябре 2012 г. Группа и ТОО «East Industry Company Ltd», третья сторона, создали ТОО «КазЭнергоПровод» (далее по тексту «КазЭнергоПровод»). Доля владения Группы в КазЭнергоПровод составляет 49,9%. Основной деятельностью КазЭнергоПровод является производство и реализация кабельной и проводниковой продукции.

АО «Батыс Транзит»

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. Группе принадлежала 20% доля в АО «Батыс Транзит». Основной деятельностью АО «Батыс транзит» является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актыбинской областью. АО «Батыс Транзит» является частной компанией, чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. инвестиции в АО «Батыс Транзит» полностью обесценены. Общая сумма непризнанной доли в убытках АО «Батыс Транзит» по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 134.853 тысячи тенге (2011: 305.224 тысячи тенге).

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Группы в ассоциированные компании:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|------------------|
| Доля в отчете о финансовом положении ассоциированных компаний: | | |
| Текущие активы | 462.559 | 205.437 |
| Долгосрочные активы | 4.467.247 | 4.111.006 |
| Текущие обязательства | (585.393) | (560.482) |
| Долгосрочные обязательства | (4.412.145) | (4.061.185) |
| Капитал | (67.732) | (305.224) |
| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
| Доля в доходах и прибыли ассоциированных компаний: | | |
| Доходы | 848.278 | 520.515 |
| Прибыль / (убыток) | 170.128 | (173.372) |
| Балансовая стоимость инвестиций | 114.756 | - |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ЗАПАСЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Запасные части | 1.250.351 | 1.023.040 |
| Сырье и прочие материалы | 766.000 | 640.104 |
| Горюче-смазочные материалы | 139.722 | 122.667 |
| Прочие запасы | 55.606 | 74.760 |
| Минус: резерв на устаревшие запасы | (565.505) | (418.803) |
| | 1.646.174 | 1.441.768 |

Движение по резерву на устаревшие запасы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Индивидуально обесцененные |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| На 1 января 2011 года | 419.043 |
| Списано | (240) |
| На 31 декабря 2011 года | 418.803 |
| Отчисление за год (Примечание 22) | 146.702 |
| На 31 декабря 2012 | 565.505 |

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Торговая задолженность | 4.610.457 | 5.017.659 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (666.260) | (660.561) |
| | 3.944.197 | 4.357.098 |

Движения по резерву по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Индивидуально обесцененные |
|------------------------------|-------------------------------|
| На 1 января 2011 года | 737.387 |
| Отчисление за год | 148.001 |
| Восстановление задолженности | (216.808) |
| Использование | (8.019) |
| На 31 декабря 2011 года | 660.561 |
| Отчисление за год | 65.665 |
| Восстановление задолженности | (59.969) |
| Использование | 3 |
| На 31 декабря 2012 | 666.260 |

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Итого | Не просроченная, не обесцененная | Просроченная, но не обесцененная | | |
|------------------------|-----------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------|
| | | | 30 – 90 дней | 91 – 180 дней | > 181 дней |
| 31 декабря 2012 | 3.944.197 | 3.581.682 | 300.398 | 8.720 | 53.397 |
| 31 декабря 2011 | 4.357.098 | 4.054.220 | 244.514 | 16.363 | 42.001 |

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря была выражена в следующих валютах:

| | 2012 | 2011 |
|------------------|------------------|------------------|
| Тенге | 2.815.020 | 1.983.389 |
| Доллар США | 611.721 | 2.308.009 |
| Российский рубль | 517.456 | 65.700 |
| | 3.944.197 | 4.357.098 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|--|----------------|------------------|
| Расходы будущих периодов | 160.040 | 21.507 |
| Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг | 71.976 | 957.683 |
| Займы, выданные сотрудникам | 36.564 | 35.641 |
| Прочая дебиторская задолженность | 119.088 | 102.488 |
| Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов | (65.366) | (45.000) |
| | 322.302 | 1.072.319 |

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

| <i>В тысячах тенге</i> | Индивидуально обесцененные |
|--------------------------------|-------------------------------|
| На 1 января 2011 года | 46.093 |
| Отчисление за год | 29.128 |
| Восстановлено | (29.047) |
| Использовано | (1.174) |
| На 31 декабря 2011 года | 45.000 |
| Отчисление за год | 25.592 |
| Восстановлено | (5.226) |
| Использовано | — |
| На 31 декабря 2012 года | 65.366 |

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Долгосрочные финансовые активы | | |
| Депозиты | — | 2.325.607 |
| Облигации АО «Батыс-Транзит» | 983.847 | 983.847 |
| | 983.847 | 3.309.454 |
| Краткосрочные финансовые активы | | |
| Депозиты | 24.794.585 | 17.875.637 |
| Начисленные вознаграждения по облигациям АО «Батыс-Транзит» | 49.871 | 66.958 |
| | 24.844.456 | 17.942.595 |
| Итого прочие финансовые активы | 25.828.303 | 21.252.049 |

По состоянию на 31 декабря 2011 года долгосрочные депозиты в банках включали депозит, размещенный в казахстанском банке на сумму 15.671 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.325.607 тысячи тенге) с фиксированной процентной ставкой – 5,25% годовых. В 2012 году счёт был реклассифицирован в краткосрочные депозиты. Денежные средства на данном депозите могут быть использованы только по согласованию с Министерством финансов Республики Казахстан согласно соглашению о предоставлении государственной гарантии от 18 ноября 2005 года по займу МБРР (*Примечание 17*).

Оставшийся баланс краткосрочных депозитов по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года представлен депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 5%-8,2% годовых; а также включает начисленный, но не полученный доход в виде процентов на сумму 807.881 тысяча тенге и 320.001 тысяча тенге, соответственно.

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 6,4%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на опубликованных котировках по состоянию на отчётную дату. Изменений в справедливой стоимости облигаций в 2012 году не происходило.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Тенге | 16.993.009 | 14.661.638 |
| Доллар США | 8.835.294 | 6.590.411 |
| | 25.828.303 | 21.252.049 |

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Денежные средства на счетах обслуживания долга | 421.032 | 1.386.477 |
| Денежные средства на резервных счетах | 1.208.830 | 3.073.181 |
| | 1.629.862 | 4.459.658 |

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года денежные средства, ограниченные в использовании представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, в течение полугодического периода до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы (Примечание 17) Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счете, открытом в Казахстанском банке и требуемый баланс счета должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодической выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Тенге | – | 2.975.402 |
| Доллар США | 1.570.609 | 1.484.256 |
| Евро | 59.253 | – |
| | 1.629.862 | 4.459.658 |

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Расчетные счета в банках в тенге | 4.265.381 | 9.086.173 |
| Расчетные счета в банках в иностранной валюте | 2.769.799 | 448.364 |
| Краткосрочные депозиты | 1.000.000 | – |
| Деньги на специальных счетах | 5.744 | 4.724 |
| Наличность в кассе | 3.578 | 4.376 |
| | 8.044.502 | 9.543.637 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Краткосрочные депозиты размещаются на различные периоды от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных денежных нужд Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 г. средневзвешенная процентная ставка для срочных вкладов в банках составила 6,58% (2011: 6,99%). По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Тенге | 5.274.703 | 9.095.273 |
| Евро | 106.055 | 188.700 |
| Доллар США | 2.644.898 | 152.967 |
| Российский рубль | 18.066 | 105.960 |
| Прочие | 780 | 737 |
| | 8.044.502 | 9.543.637 |

16. КАПИТАЛ

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|------------------------|
| Объявленный уставный капитал: | Акции | Акции |
| Обыкновенные акции по 10.000 тенге каждая | 10.767.297 | 10.767.297 |
| Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные | Акции | В тысячах тенге |
| На 1 января 2011 г. | 10.524.297 | 105.242.972 |
| Выпущенные 5 мая 2011 г. | 60.000 | 600.000 |
| На 31 декабря 2011 г. | 10.584.297 | 105.842.972 |
| Выпущенные 5 октября 2012 г. | 100.000 | 1.000.000 |
| на 31 декабря 2012 г. | 10.684.297 | 106.842.972 |

Каждая обыкновенная акция имеет равное право голоса. Группа не имеет привилегированных акций. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована.

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные и выплаченные в течение года | | |
| Дивиденды за 2011 г.: 222 тенге за акцию (2010 г.: 83 тенге за акцию) | 2.346.674 | 869.403 |
| | 2.346.674 | 869.403 |

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Группа имела 10.608.067 средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, закончившимся 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 10.563.749). У Группы отсутствуют потенциальные разводненные обыкновенные акции. За год закончившийся 31 декабря 2012 г. и 2011 г. базовой прибыли на акцию составила 654 тенге и 740 тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее по тексту «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|---------------|--------------|
| Итого активов | 232.404.836 | 217.568.528 |
| Минус: Нематериальные активы | (752.000) | (583.382) |
| Минус: Итого обязательств | (105.844.794) | (96.602.841) |
| Чистые активы для обыкновенных акций | 125.808.042 | 120.382.305 |
| Количество обыкновенных акций на 31 декабря | 10.684.297 | 10.584.297 |
| Балансовая стоимость простой акции, тенге | 11.775 | 11.374 |

Резервы

Резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции. Справедливая стоимость основана на опубликованных котировках цен на дату отчетности. В 2012 г. не происходило изменений в справедливой стоимости облигаций.

17. ЗАЙМЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | Процентная ставка | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------|-------------|
| Международный банк реконструкции и развития («МБРР») | 1,02%-1,88% | 34.609.407 | 29.680.092 |
| Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР») | 1,42%-5,59% | 46.199.407 | 44.750.456 |
| | | 80.808.814 | 74.430.548 |
| За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев | | (8.134.316) | (6.407.716) |
| | | 72.674.498 | 68.022.832 |

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. начисленное, невыплаченное вознаграждение по займам Группы составляло 618.088 тысячи тенге и 508.518 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 1.038.190 тысячи тенге и 1.115.941 тысячи тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. займы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|------------|------------|
| В долларах США | 55.384.024 | 52.148.023 |
| В евро | 25.424.790 | 22.282.525 |
| | 80.808.814 | 74.430.548 |

В 1999 г. Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», которые представлены следующим:

- (а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 г. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс общий спрэд ЛИБОР и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 80.000 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.059.200 тысяч) и 89.060 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.216.504 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

(б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 г. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 11.749 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.771.044 тысячи) и 15.671 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 2.325.576 тысяч), соответственно.

В 2005 г., для осуществления Фазы II проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 г. неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 81.596 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 12.299.823 тысячи) и 89.752 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.319.196 тысяч), соответственно.

В 2008 г. для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап были открыты следующие кредитные линии:

(а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 101.453 тысячи евро (эквивалент в тенге 20.211.442 тысячи) и 92.391 тысяча евро (эквивалент в тенге 17.713.142 тысячи), соответственно.

(б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 23.428 тысяч евро (эквивалент в тенге 4.667.362 тысячи) и 21.672 тысячи евро (эквивалент в тенге 4.154.935 тысяч), соответственно.

(в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 2.381 тысяча евро (эквивалент в тенге 474.259 тысяч) и 2.281 тысяча евро (эквивалент в тенге 437.362 тысяч), соответственно.

В 2009 г. для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 43.151 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 6.504.509 тысяч) и 23.206 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.443.793 тысячи), соответственно.

В 2010 г. для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 26.624 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 4.013.357 тысяч) и 307 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 45.581 тысяча), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

В 2011 г. для рефинансирования займов ЕБРР и БРК, полученных в 2004-2005 гг. в рамках реализации Фазы 1, 2 и 3 проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана», Группой были открыты следующие кредитные линии ЕБРР в рамках проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»:

(а) две кредитные линии на суммы 77.840 тысяч долларов США и 45.260 тысяч долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 111.553 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 16.815.476 тысяч) и 119.816 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 17.780.697 тысяч), соответственно.

(б) кредитная линия на сумму 18.100 тысяч долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 2011 г. остаток задолженности по займу составляет 16.004 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.412.444 тысячи) и 17.528 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.601.185 тысяч), соответственно.

В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии, полученной на рефинансирование займов ЕБРР и БРК в рамках проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» в размере 992 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что фактическая сумма досрочного погашения основного долга оказалась меньше, чем было запланировано.

В 2011 г. для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (А2, В1b) и 1.900 тысяч долларов США (В2b), предоставленные ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (А2, В1b) и 3,70% (В2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2012 г. освоение заемных средств по данным кредитным линиям не производилось.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство | 8.463.239 | 5.099.428 |
| Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию | 1.898.068 | 4.620.245 |
| Кредиторская задолженность за запасы и оказанные услуги | 987.192 | 500.374 |
| | 11.348.499 | 10.220.047 |

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года была выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Тенге | 7.162.691 | 4.620.245 |
| Российский рубль | 50.888 | 414.775 |
| Доллары США | 298.733 | 5.099.428 |
| Евро | 3.836.187 | 85.599 |
| | 11.348.499 | 10.220.047 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Обязательства перед работниками | 1.011.672 | 898.127 |
| Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР | 81.529 | 157.470 |
| Прочее | 104.619 | 137.305 |
| | 1.197.820 | 1.192.902 |

Группа обязуется выплачивать ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставкам 0,5% и 0,75%. За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., сумма начисленной комиссии за неиспользованную часть займа составила 213.903 тысячи тенге (2011 г.: 356.684 тысячи тенге) (Примечание 23).

20. ДОХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Передача электроэнергии | 43.378.750 | 38.765.735 |
| Услуги по технической диспетчеризации | 10.081.550 | 9.272.079 |
| Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии | 5.269.657 | 4.668.378 |
| Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | 3.575.129 | 2.660.677 |
| Доход от реализации покупной электроэнергии | 2.685.490 | 1.792.182 |
| Прочее | 1.625.147 | 1.235.777 |
| | 66.615.723 | 58.394.828 |
| Скидки потребителям | (760.550) | (1.145.311) |
| | 65.855.173 | 57.249.517 |

Скидки потребителям утверждаются приказом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Технологический расход электрической энергии | 16.799.998 | 14.180.057 |
| Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | 8.438.372 | 5.683.975 |
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда | 7.856.799 | 7.136.713 |
| Износ и амортизация | 6.987.329 | 7.231.004 |
| Расходы по эксплуатации и ремонту | 3.311.764 | 2.738.120 |
| Себестоимость покупной электроэнергии | 2.611.281 | 1.780.096 |
| Запасы | 990.561 | 854.298 |
| Расходы по охране сторонними организациями | 863.366 | 802.415 |
| Прочее | 1.409.013 | 1.045.270 |
| | 49.268.483 | 41.451.948 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда | 2.510.533 | 2.340.920 |
| Налоги, кроме подоходного налога | 1.285.472 | 1.739.148 |
| Износ и амортизация | 290.272 | 319.031 |
| Консультационные услуги | 223.765 | 242.507 |
| Спонсорство | 177.695 | 309.145 |
| Начисление резерва на устаревшие запасы (<i>Примечание 10</i>) | 146.702 | – |
| Расходы на аренду | 142.933 | 134.842 |
| Расходы по страхованию | 139.852 | 106.416 |
| Командировочные расходы | 117.655 | 84.518 |
| Материалы | 87.349 | 101.775 |
| Корпоративные мероприятия | 85.737 | 76.288 |
| Тренинги и обучение | 41.044 | 29.737 |
| Услуги связи | 39.955 | 39.098 |
| Коммунальные расходы | 38.758 | 38.246 |
| Услуги охраны | 31.193 | 28.430 |
| Услуги банка | 29.658 | 52.817 |
| Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов (<i>Примечания 11 и 12</i>) | 26.062 | (68.726) |
| Расходы на ремонт | 21.347 | 27.515 |
| Прочие | 393.464 | 374.686 |
| | 5.829.446 | 5.976.393 |

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Проценты по займам | 2.446.965 | 1.987.432 |
| Комиссия по банковским гарантиям | 395.739 | 359.554 |
| Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (<i>Примечание 19</i>) | 213.903 | 356.684 |
| Амортизация комиссии за организацию займа | 84.108 | 321.121 |
| За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (<i>Примечание 8</i>) | (1.149.583) | (566.835) |
| | 1.991.132 | 2.457.956 |

24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | 113.237 | – |
| Корректировки текущего подоходного налога прошлых лет | (199.664) | 6,948 |
| Расходы по отсроченному подоходному налогу | 1.630.224 | 2.871.141 |
| Всего расходов по налогу на прибыль | 1.543.797 | 2.878.089 |

В Республике Казахстан в 2012 и 2011 годах ставка налога на прибыль составляла 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль до учета расхода по подоходному налогу | 8.484.826 | 10.700.334 |
| Налог, рассчитанный по официальной ставке 20% | 1.696.965 | 2.140.067 |
| Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет | (199.664) | – |
| Эффект расходов по сверхнормативным потерям не взятых на вычет при расчете налоговой прибыли | – | 279.485 |
| Прочие невычитаемые расходы | 46.496 | 458.537 |
| Расходы по налогу на прибыль | 1.543.797 | 2.878.089 |

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

| <i>В тысячах тенге</i> | Консолидированный отчет о финансовом положении | | | Консолидированный отчет о совокупном доходе | |
|--|--|---------------------|-------------------------------|---|------------------|
| | 2012 | 2011 | По состоянию на 1 января 2011 | 2012 | 2011 |
| Перенесенные убытки | – | 84.172 | 1.335.355 | (84.172) | (1.251.183) |
| Резерв по сомнительной задолженности | 10.479 | 18.797 | 34.630 | (8.318) | (15.833) |
| Начисленные обязательства | 217.117 | 190.675 | 129.977 | 26.441 | 60.698 |
| Основные средства | (11.956.424) | (10.392.248) | (8.727.425) | (1.564.175) | (1.664.823) |
| Расход по отложенному налогу | | | | 1.630.224 | 2.871.141 |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (11.728.828) | (10.098.604) | (7.227.463) | | |

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

| <i>В тысячах тенге</i> | | Продажи связанным сторонам | Приобретения у связанных сторон | Задолженность связанных сторон | Задолженность связанным сторонам |
|---|------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Компании, входящие в Группу Самрук- Казына | 2012 | 9.019.568 | 943.483 | 150.010 | 119.743 |
| | 2011 | 8.203.378 | 861.795 | 159.119 | 130.616 |
| Ассоциированные компании | 2012 | 76.471 | – | 4.079 | – |
| Самрук-Казына | 2011 | 73.513 | 1.574 | 5.642 | – |
| Компании под общим контролем | 2012 | 4.223.958 | 15.609.441 | 93.424 | 666.573 |
| Самрук-Казына | 2011 | 4.076.760 | 11.264.489 | 163.483 | 2.200.485 |

Самрук-Казына является единственным акционером Группы.

Продажи Группы связанным сторонам, в основном, включают передачу электроэнергии, услуги по технической диспетчеризации и услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Приобретения Группы у связанных сторон, в основном включают услуги связи, услуги по энергетике и покупке электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. текущие счета и банковские депозиты в размере 104.474 тысяч тенге были размещены в АО «Банк развития Казахстана», который рассматривается как связанная сторона Группы (2011 г.: 30.298 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2012 г., задолженность Группы по займам в размере 36.762.907 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2012 г.: 32.406.884 тысяч тенге).

В 2011 г. Группа объявила и выплатила дивиденды за 2010 г. в размере 869.403 тысяч тенге. 12 июня 2012 г. Группа объявила дивиденды за 2011 г. в размере 2.346.674 тысяч тенге. Группа выплатила дивиденды в июле 2012 г.

В 2012 г. Группа приобрела 49,9% долю в ТОО «КазЭнергоПровод», ассоциированной компании, за 115.000 тысяч тенге.

Процентный доход, начисленный на облигации АО «Батыс транзит», ассоциированной компании, составил 49.871 тысяч тенге (2011 г.: 66.958 тысяч тенге) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе составило 315.644 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 80.501 тысяча тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа также имеет инвестиции, имеющие для продажи.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится прежде всего к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (Примечание 17). Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

| <i>В тысячах тенге</i> | Увеличение / уменьшение в базисных пунктах* | Влияние на прибыль до налогообложения |
|------------------------|---|---|
| 2012 | | |
| Либор | 5/(5) | (27.938) / 27.938 |
| Евробор | 16/(16) | (40.565) / 40.565 |
| 2011 | | |
| Либор | 15/(15) | (79.099) / 79.099 |
| Евробор | 15/(15) | (33.458) / 33.458 |

*1 базисный пункт = 0,01%

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Группы. Также, подверженность Группы риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

| <i>В тысячах тенге</i> | Увеличение/(Уменьшение) обменного курса | Влияние на прибыль до налогообложения |
|------------------------|--|--|
| 2012 | | |
| Доллары США | 1,57% / (1,57%) | (659.718) / 659.718 |
| Евро | 10,77% / (10,77%) | (3.133.604) / 3.133.604 |
| 2011 | | |
| Доллары США | 10,72%/(10,72%) | (4.541.643) / 4.541.643 |
| Евро | 16,33%/(16,33%) | (3.706.587) / 3.706.587 |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 11), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 13, 14 и 15). Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 11, 13, 14, 15).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности Группы, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы.

Кредитный риск по денежным средствам и депозитам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее финансовым обязательствам на основе договорных недисконтированных денежных потоков.

| <i>В тысячах тенге</i> | До востребования | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| На 31 декабря 2012 года | | | | | | |
| Займы | – | 2.218.805 | 7.708.021 | 47.028.953 | 36.717.598 | 93.673.377 |
| Кредиторская задолженность | – | 11.348.499 | – | – | – | 11.348.499 |
| | – | 13.567.304 | 7.708.021 | 47.028.953 | 36.717.598 | 105.021.876 |
| На 31 декабря 2011 года | | | | | | |
| Займы | – | 916.200 | 7.659.869 | 44.100.729 | 35.976.642 | 88.653.440 |
| Кредиторская задолженность | – | 10.220.047 | – | – | – | 10.220.047 |
| | – | 11.136.247 | 7.659.869 | 44.100.729 | 35.976.642 | 98.873.487 |

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Группа управляет своим капиталом с учетом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

В течении годов, закончившихся 31 декабря 2012 г. и 2011 г., не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Группа управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделенным на итоговый капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Долг / Капитал | 0,35 | 0,34 |
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| Долгосрочная часть займов | 72.674.498 | 68.022.832 |
| Краткосрочная часть займов | 8.134.316 | 6.407.716 |
| Долг | 80.808.814 | 74.430.548 |
| Итого обязательств | 105.844.794 | 96.602.841 |
| Капитал | 126.560.042 | 120.965.687 |
| Итого капитала и обязательств | 232.404.836 | 217.568.528 |

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 16*, резервы и накопленную нераспределенную чистую прибыль.

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Далее представлено сравнение по категориям балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря:

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 декабря | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2012 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 13</i>) | 983.847 | 983.847 | – | – |

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 декабря | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 13</i>) | 983.847 | 983.847 | – | – |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов:

| <i>В тысячах тенге</i> | <i>Балансовая стоимость</i> | | <i>Справедливая стоимость</i> | |
|--|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
| | 31 декабря 2012 | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2012 | 31 декабря 2011 |
| Финансовые активы | | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 3.944.197 | 4.357.098 | 3.944.197 | 4.357.098 |
| Прочие финансовые активы | 25.828.303 | 21.252.049 | 25.828.303 | 21.252.049 |
| Денежные средства ограниченные в использовании | 1.629.862 | 4.459.658 | 1.629.862 | 4.459.658 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8.044.502 | 9.543.637 | 8.044.502 | 9.543.637 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Займы | 80.808.814 | 74.430.548 | 80.808.814 | 74.430.548 |
| Кредиторская задолженность | 11.348.499 | 10.220.047 | 11.348.499 | 10.220.047 |
| Займы сотрудникам | 36.564 | 35.641 | 36.564 | 35.641 |

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года.

Условия кредитных соглашений

Группа обязана соблюдать все условия кредитных соглашений с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») и Международным Банком Реконструкции и развития («МБРР»). Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2012 года, Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 41.635.406 тысяч тенге. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2012 г. сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 31.678.342 тысячи тенге (31 декабря 2011 г.: 19.346.900 тысяч тенге).

Совместное финансирование

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап, согласованным с ЕБРР, контрактные обязательства Группы по совместному финансированию по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляют 1.830.000 евро (эквивалент 364.573 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 1.486.233 евро (эквивалент 296.087.338 тысяч тенге).

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», согласованным с МБРР, контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 20.100.000 долларов США (эквивалент 3.029.874 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 18.435.256 долларов США (эквивалент 2.778.930 тысячи тенге).

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию по состоянию на 31 декабря 2012 года составляют 17.350.016 тысяч тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию по состоянию на 31 декабря 2012 года составляют 1.565.826 тысяч тенге.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

За период с 1 января по 28 февраля 2013 г. Группа, в рамках существующих кредитных линий в ЕБРР, получила дополнительный заем в размере 10.340 тысяч евро (эквивалент в тенге 2.073.584 тысячи), предназначенные для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап.

За период с 1 января по 28 февраля 2013 г. Группа погасила обязательства перед ЕБРР на сумму 1.961 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 295.817 тысяч) и 6.657 тысяч евро (эквивалент в тенге 1.358.924 тысяч).