

АЛМАТЫ ЭЛЕКТР СТАНЦИЯЛАРЫ



АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая отчетность и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Новые учетные положения	14
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Информация по сегментам	21
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	23
7	Основные средства	24
8	Прочие долгосрочные активы	25
9	Товарно-материальные запасы	26
10	Дебиторская задолженность	26
11	Денежные средства и их эквиваленты	28
12	Акционерный капитал	28
13	Резерв на восстановление золоотвалов	29
14	Обязательства по вознаграждениям работникам	29
15	Займы	31
16	Кредиторская задолженность	34
17	Выручка	34
18	Себестоимость продаж	35
19	Общие и административные расходы	35
20	Прочие операционные доходы	35
21	Прочие операционные расходы	36
22	Финансовые расходы	36
23	Налоги	36
24	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
25	Финансовые инструменты по категориям	41
26	Управление финансовыми рисками	41
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
28	События после окончания отчетного периода	46

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров АО «Алматинские Электрические Станции»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Алматинские Электрические Станции», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Алматинские Электрические Станции» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
16 февраля 2015 года

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)



Подписано:



Азамат Конратбаев
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство аудитора
№00000465 от 14 ноября 1998 года)



АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	17	51,909,464	48,694,302
Себестоимость продаж	18	(44,053,525)	(40,400,278)
Валовая прибыль		7,855,939	8,294,024
Общие и административные расходы	19	(1,895,751)	(1,897,000)
Прочие операционные доходы	20	115,556	1,542,037
Прочие операционные расходы	21	(906,462)	(59,572)
Операционная прибыль		5,169,282	7,879,489
Финансовые доходы		123,880	45,097
Финансовые расходы	22	(736,746)	(872,213)
Прибыль до налогообложения		4,556,416	7,052,373
Расходы по подоходному налогу	23	(1,433,132)	(1,504,950)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,123,284	5,547,423
Прочий совокупный убыток: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(28,751)	(155,963)
Прочий совокупный убыток за год		(28,751)	(155,963)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3,094,533	5,391,460

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2013г.		30,212,475	-	19,903,637	50,116,112
Прибыль за год		-	-	5,547,423	5,547,423
Прочий совокупный убыток		-	(155,963)	-	(155,963)
Итого совокупный доход за год		-	(155,963)	5,547,423	5,391,460
Дивиденды объявленные	12	-	-	(70,000)	(70,000)
Остаток на 31 декабря 2013г.		30,212,475	(155,963)	25,381,060	55,437,572
Прибыль за год		-	-	3,123,284	3,123,284
Прочий совокупный убыток		-	(28,751)	-	(28,751)
Итого совокупный доход за год		-	(28,751)	3,123,284	3,094,533
Дивиденды объявленные	12	-	-	(832,113)	(832,113)
Остаток на 31 декабря 2014г.		30,212,475	(184,714)	27,672,231	57,699,992

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения			4,556,416	7,052,373
Корректировки на:				
Износ и амортизацию	7		6,184,567	5,199,749
Убыток от обесценения и выбытия основных средств	21		889,279	21,061
Стоимость текущих услуг работников	14		68,181	17,634
Восстановление резерва предстоящих расходов и платежей			-	(67,507)
Восстановление резерва на товарно-материальные запасы	9		(34,783)	(276,849)
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение дебиторской и прочей задолженности	19		48,480	(10,209)
Финансовые расходы	22		736,745	872,213
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале				
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности			12,448,885	12,808,465
Уменьшение товарно-материальных запасов			(1,588,812)	146,321
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности			1,636,783	189,284
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате			765,043	(479,583)
Выплаченные вознаграждения работникам			(478,153)	1,043,187
			(84,868)	(78,691)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности				
Подходный налог уплаченный			12,698,878	13,628,983
Проценты уплаченные			(350,785)	-
			(1,002,063)	(901,690)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности				
			11,346,030	12,727,293
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств			(16,594,130)	(14,591,817)
Приобретение нематериальных активов			(159,750)	-
Краткосрочные депозиты в банках			106,452	1,102,574
Поступления от продажи основных средств			-	81,680
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности				
			(16,647,428)	(13,407,563)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление займов			17,842,295	7,141,809
Погашение займов			(9,719,029)	(4,772,553)
Дивиденды выплаченные акционерам			(832,113)	(1,270,000)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности				
			7,291,153	1,099,256
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов				
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11		1,989,755	418,986
			2,255,057	1,836,071
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11		4,244,812	2,255,057

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и её деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «Алматинские электрические станции» (далее «Компания»).

Компания зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была учреждена 1 июня 2006 года акционерным обществом «КМГ-Энерго» (далее «КМГ-Энерго») в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2006 году АО «Алматы Пауэр Консолидэйтед» (далее «АПК») выкупило у КМГ-Энерго все акции Компании.

В рамках программы реформирования АПК, проводимой в соответствии с законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» и законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» в целях разделения функций производства, транспортировки и продажи электро- и теплоэнергии 28 февраля 2007 года Компания заключила соглашения с АПК о покупке имущественных комплексов теплоэлектроцентралей ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3, теплостанции в городе Алматы, Капчагайской гидроэлектростанции в Алматинской области, гидроэлектростанции Каскад в городе Алматы, а также вспомогательных подразделений в городе Алматы.

17 февраля 2009 года АПК было переименовано в АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК»). В 2011 и 2012 годах Компания объявила дополнительную эмиссию акций, 100% которых были приобретены материнской компанией АЖК – АО «Самрук Энерго» (далее «Самрук-Энерго»). По состоянию на 31 декабря 2012 года доли участия АЖК и Самрук-Энерго в Компании были 56.35% и 43.65% соответственно. В 2012 году заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о выкупе 100% доли в Компании, и данное решение было полностью реализовано в течение 2013 года. Таким образом, на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года единственным акционером Компании является Самрук-Энерго.

Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является производство электро- и теплоэнергии на основе угля, углеводородов и водных ресурсов на территории города Алматы и Алматинской области.

Операционная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и Законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике». Цены на электроэнергию определяются в соответствии с Правилами определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов, утвержденными постановлением Правительства Республики Казахстан №277 от 10 марта 2009 года, и подлежат согласованию и утверждению Министерством Энергетики Республики Казахстан. Тарифы на теплоэнергию определяются в соответствии с Правилами «Об особом порядке формирования затрат, применяемом при утверждении тарифов (цен, ставок, сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий», утвержденными приказом Председателя Агентства по регулированию естественных монополий № 130-ОД от 25 апреля 2013 года (далее «АРЕМ»).

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость производства электро- и теплоэнергии и прочие затраты плюс норма прибыли, где стоимость и прочие затраты определяются в соответствии с вышеуказанными нормативными документами, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык 7.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»).

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в прибыли и убытке за год.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 182.35 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013г.: 153.61 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность Компании в отчете о финансовом положении включают дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую финансовую дебиторскую задолженность (примечание 10) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 11).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отчете о финансовом положении включают займы (примечание 15) и задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую финансовую кредиторскую задолженность (примечание 16).

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(v) Прекращение признания финансового актива

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Правлению Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств, рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	7 - 65
Машины и оборудование	5 - 30
Транспортные средства	5 - 14
Прочие	2 - 22

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

(iii) Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. При выбытии оценка товарно-материальных запасов производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

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

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

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

Резерв на восстановление золоотвалов

Резерв на восстановление золоотвалов признается при вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по восстановлению золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв по оценочным затратам на восстановление формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на восстановление золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана восстановления. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации активов с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по восстановлению полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на прибыль или убыток за год. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

(i) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Компания обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договор, в частности, предусматривает единовременные выплаты по случаю юбилея, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, а также в связи со смертью близких родственников. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Компания не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающая в течение года переоценка отражается в прочем совокупном доходе или прибыли и убытке за год, в зависимости от типа выплат. Для этой цели переоценка включает как влияние изменений в предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия предположений от фактических данных.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль или убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, описанные выше, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

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

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы по активу, отвечающему определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к его целевому использованию или продаже, завершены.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Компанией будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от реализации электро- и теплотенергии признается методом начисления по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически произошла поставка энергоресурсов потребителям, исходя из утвержденных Министерством Энергетики и АРЕМ тарифов.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством Компании справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

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

Подходный налог

В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на конец отчетного периода налоговым ставкам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на восстановление золоотвалов, Компания распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление золоотвалов.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. ~~Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.~~

3 Новые учетные положения

(i) Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2014 года:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
 - Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- (ii) Следующие новые стандарты и интерпретации, вступили в силу с 1 января 2014 года, но не касаются деятельности Компании:
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на финансовую отчетность Компании.
 - Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- (iii) Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
 - Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентам, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 700,335 тысяч тенге или уменьшиться на 539,973 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 г.: увеличиться на 571,572 тысяч тенге/уменьшиться на 467,650 тысяч тенге).

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

В связи с запланированной продажей некоторых компаний, входящих в группу Самрук-Энерго, была проведена оценка их справедливой стоимости. В результате, справедливая стоимость некоторых компаний была оценена ниже стоимости их чистых активов. Руководство Группы посчитало такой результат индикатором обесценения и приняло решение провести тест на обесценение для нефинансовых активов Компании на 31 декабря 2014 года.

Руководство оценило возмещаемую стоимость нефинансовых активов Компании, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство Компании относит все основные средства к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором Компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Компания ожидает получить от их использования. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии, теплоты и химически очищенной воды и прогноз предельного уровня тарифов:

В тысячах казахстанских тенге	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объем реализации электроэнергии, тыс. кВтч	4,260,897	4,260,897	4,280,013	4,361,738	4,361,741	4,623,446
Объем реализации теплоты, тыс. Гкал	5,319	5,614	6,071	6,071	6,071	6,071
Объем реализации химически очищенной воды, тыс. т	33,088	33,543	36,739	36,739	36,739	36,739
Тариф на производство электрической энергии, тенге/кВт.ч	8.60	9.65	10.00	10.43	11.20	11.98
Тариф на производство тепловой энергии, тенге/Гкал	3,043	3,486	3,486	3,486	3,486	3,730
Тариф на производство химически очищенной воды, тенге/тонн	58.44	58.44	61.51	65.21	69.16	74.01

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Возможное допустимое изменение данного предположения не окажет значительного влияния на возмещаемую стоимость основных средств.

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.11% годовых;

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12.11% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 1,305,379 тысяч тенге / увеличится на 1,344,416 тысяч тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 3.92% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 года была определена в размере 84,167,850 тысяч тенге, что на 9,027,219 тысяч тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, Компания не признавала убытков от обесценения в 2014 году кроме убытков от обесценения индивидуальных активов (примечание 7).

Обесценение индивидуальных активов

На 31 декабря 2014 года Руководство Компании провело анализ на наличие признаков обесценения индивидуальных активов. В результате данного анализа были выявлены объекты незавершенного строительства, которые Компания не планирует реализовать в будущем в сумме 360,451 тысяч тенге. Соответственно, Компания признала убыток от обесценения индивидуальных активов в сумме 360,451 тысяч тенге в составе прочих операционных расходов.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Компания создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость продажи которых ниже себестоимости. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание, в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими.

Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 9).

Золоотвалы: учет компонентов накопителей

В процессе производства электро- и теплоэнергии на ТЭЦ образуются золошлаковые отходы. ТЭЦ применяет комбинированную систему золошлакоудаления, то есть в процессе складирования золошлаковых отходов используются гидравлические и насыпные (сухие) золоотвалы. Гидравлические золоотвалы состоят из двух емкостей и инфраструктуры, и соответственно, разделены на отдельные объекты учета. В процессе эксплуатации золоотвалов происходит постоянное уменьшение свободной емкости для приема золошлаковых отходов и возникает необходимость периодического обновления емкостей. В комплекс мероприятий по обновлению емкостей входит выемка и транспортировка золы из гидравлических в насыпные золоотвалы. Руководство Компании считает, что такие расходы являются капитальными затратами и капитализирует их в составе основных средств (гидравлических накопителей). Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, будут получены в результате их использования вторично. Износ начисляется с момента ввода в эксплуатацию очищенной емкости. Срок службы устанавливается до следующей очистки.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению золоотвалов по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы на восстановление золоотвалов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2014 г.: 6.06%; 2013 г.: 6.00%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (2014 г.: 7.25% - 8.40%; 2013 г.: 5.76% - 7.35%).

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 445,049 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 508,248 тысяч тенге) (примечание 13).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Обязательства Компании в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляют собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Руководство считает, что обязательства по вознаграждениям работникам, сформированные на 31 декабря 2014 и 2013 годов являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении будущих выплат (примечание 14).

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Компании.

Операционным сегментом отчетности Компании является один операционный сегмент, а именно – производство электро- и теплоэнергии. Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Для оценки результатов деятельности сегмента оцениваются выручка и прямые переменные затраты.

5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Выручка	51,909,464	48,694,302
Прочие операционные доходы	115,556	1,542,037
Финансовый доход	123,880	45,097
Итого выручка	52,148,900	50,281,436
<i>Сырье и материалы, покупные изделия, полуфабрикаты и вспомогательные материалы, в том числе</i>	(3,116,982)	(3,105,763)
Вода на технологические нужды	(2,554,979)	(2,414,459)
Товарно-материальные запасы	(562,003)	(691,304)
Топливо, ГСМ, энергия в том числе	(18,971,132)	(17,579,197)
Топливо	(18,329,011)	(16,965,428)
Энергия	(372,944)	(319,955)
ГСМ	(269,177)	(293,814)
Ремонт	(2,230,208)	(2,916,873)
Другие работы, услуги и аренда производственного характера, выполненные сторонними организациями	(3,369,161)	(3,095,766)
Расходы на оплату труда	(7,145,218)	(6,340,208)
Износ и амортизация	(6,055,926)	(5,071,112)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(2,348,551)	(1,744,167)
Охрана объектов	(456,876)	(476,894)
Восстановление резерва	34,783	276,849
Прочие производственные затраты	(423,005)	(503,310)
Затраты на производство товаров и предоставление услуг	(44,082,276)	(40,556,241)
Общие и административные расходы	(1,895,751)	(1,897,000)
Расходы на выплату вознаграждений	(736,746)	(872,213)
Убыток от обесценения и выбытия основных средств	(889,279)	-
Прочие расходы	(17,183)	(59,572)
Всего затрат	(47,621,235)	(43,385,026)
Прибыль до налогообложения	4,527,665	6,896,410
Корпоративный подоходный налог	(1,433,132)	(1,504,950)
Итого результат сегмента	3,094,533	5,391,460

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги предоставляются на стандартных условиях доступных всем контрагентам, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

В составе компаний под общим контролем были раскрыты остатки и операции с государственным коммунальным предприятием «Холдинг Алматы СУ» и ТОО «Алматынские тепловые сети» (далее, «АлТС»).

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры
Валовая величина дебиторской задолженности	10	4,276,910	-	1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10	(35,680)	-	-
Займы	15	-	-	16,701,286
Кредиторская задолженность	16	1,881,422	2,049	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры
Валовая величина дебиторской задолженности	10	3,686,495	-	61
Денежные средства и их эквиваленты	11	722,628	-	-
Займы	15	-	-	8,303,503
Кредиторская задолженность	16	1,280,426	1,477	1,180

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры
Выручка	17	50,815,631	-	-
Прочие операционные доходы	20	286	-	-
Себестоимость продаж	18	22,493,984	-	-
Общие и административные расходы	19	49,723	179,086	-
Финансовые расходы	22	-	-	499,892
Капитализированные затраты по займам	7	-	-	399,321

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Акционеры
Выручка	17	47,832,863	-	-
Прочие операционные доходы	20	1,405,532	-	6
Себестоимость продаж	18	20,923,582	-	-
Общие и административные расходы	19	25,126	115,163	-
Финансовые расходы	22	-	-	457,865

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 7 человек (31 декабря 2013 г.: 7 человек).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2013 г.	32,034,359	24,540,615	891,734	340,239	18,478,387	76,285,334
Накопленный износ	(7,662,759)	(6,903,116)	(368,718)	(128,079)	-	(15,062,672)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	24,371,600	17,637,499	523,016	212,160	18,478,387	61,222,662
Поступления	134,526	242,591	17,321	36,438	7,263,140	7,694,016
Перемещения	13,852,625	6,272,729	19,562	105,551	(20,250,467)	-
Износ	(2,430,103)	(2,572,072)	(76,216)	(65,757)	-	(5,144,148)
Выбытие	(102,908)	(16,350)	(297)	(2,334)	(16,310)	(138,199)
Стоимость на 31 декабря 2013 г.	45,890,394	31,027,186	927,819	584,711	5,474,750	83,904,860
Накопленный износ	(10,064,654)	(9,462,789)	(444,433)	(298,653)	-	(20,270,529)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	35,825,740	21,564,397	483,386	286,058	5,474,750	63,634,331
Поступления	468,893	179,712	61,411	69,687	17,840,820	18,620,523
Перемещения	1,626,073	3,282,523	2,895	46,640	(4,958,131)	-
Износ	(2,996,653)	(2,980,943)	(76,137)	(67,655)	-	(6,121,388)
Выбытие	(125,576)	(182,565)	(38)	(43)	(324,162)	(632,384)
Обесценение	(6,812)	(93,051)	(776)	(362)	(259,450)	(360,451)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	47,844,763	34,172,456	991,274	698,926	17,773,827	101,481,246
Накопленный износ	(13,053,098)	(12,402,383)	(520,533)	(364,601)	-	(26,340,615)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	34,791,665	21,770,073	470,741	334,325	17,773,827	75,140,631

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года объекты основных средств не заложены в качестве обеспечения по банковским займам.

7 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расширение и реконструкция ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст. №8	9,702,135	647,514
Комбинированная система золошлакоудаления ТЭЦ-2	2,815,400	-
Реконструкция водоподготовительной установки подпитки теплосети ТЭЦ-1	789,144	220,919
Расширение ТЭЦ-1 с установкой нового энергоисточника на базе газотурбинных технологий	668,720	-
Прочие услуги капитального характера и основные средства	3,798,428	4,606,317
Итого	17,773,827	5,474,750

Поступления за 2014 год включают капитализированные затраты по займам в размере 494,987 тысяч тенге (2013 г.: 92,424 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка капитализации по займам в 2014 году составила 8.18% годовых (2013 г.: 8.39% годовых).

Расходы по износу и амортизации отнесены на следующие статьи прибыли и убытка за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Себестоимость продаж	18	6,055,926	5,071,112
Общие и административные расходы	19	127,289	120,961
Прочие операционные расходы		1,353	7,676
Итого расходы по износу и амортизации		6,184,568	5,199,749

Расходы по износу и амортизации включают амортизационные расходы по нематериальным активам.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, выданные за услуги капитального характера	4,501,951	2,443,963
Предоплата за основные средства	35,320	5,320
Прочие долгосрочные активы	47,040	37,640
Итого прочие долгосрочные активы	4,584,311	2,486,923

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства и услуги, связанные с реконструкцией и расширением ТЭЦ-2	4,501,951	2,443,963
Прочие	35,320	5,320
Итого	4,537,271	2,449,283

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Топливо – уголь, мазут	3,272,518	4,229,037
Топливо – прочее	125,311	165,887
Материалы	1,055,545	1,398,702
Запасные части	775,860	1,002,393
Прочие	396,843	470,852
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(669,428)	(708,222)
Итого товарно-материальные запасы	4,956,649	6,558,649

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	708,222	986,269
Восстановление резерва за год	(34,783)	(276,849)
Списание запасов	(4,011)	(1,198)
Остаток на 31 декабря	669,428	708,222

10 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность потребителей по теплоэнергии	3,308,607	2,327,816
Задолженность потребителей по электроэнергии	593,844	115,555
Прочая финансовая дебиторская задолженность	20,820	1,076,619
Краткосрочные депозиты в банках (эффективная ставка – 7.00% и 5.00% годовых соответственно)	10,000	116,451
Минус: резерв на обесценение	(47,044)	(1,610)
Итого финансовая дебиторская и прочая задолженность	3,886,227	3,634,831
НДС к возмещению	1,317,352	594,825
Авансы, выданные поставщикам за товары и услуги	673,351	232,700
Предоплаты по налогам	18,257	4,377
Прочая дебиторская задолженность	72,895	64,423
Минус: резерв на обесценение	(16,545)	(13,499)
Итого дебиторская задолженность	5,951,537	4,517,657

Финансовая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года выражена в тенге.

На 31 декабря 2013 года прочая финансовая дебиторская задолженность включает задолженность АлТС в размере 1,059,272 тысяч тенге (примечания 20 и 24).

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве Компании на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Резерв на обесценение на 1 января	1,610	2,496
Восстановление резерва за год	-	(886)
Начисление резерва за год	45,434	-
Резерв на обесценение на 31 декабря	47,044	1,610

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Задолженность потребителей по теплоэнергии	3,261,563	2,326,199
Задолженность потребителей по электроэнергии	593,844	115,555
Прочие	30,820	1,193,077
Итого текущие и не обесцененные	3,886,227	3,634,831
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	-	-
- от 90 до 180 дней	-	-
- от 180 до 360 дней	-	-
- свыше 360 дней	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные	-	-
<i>Индивидуально обесцененные</i>		
- до 180 дней	47,044	1,610
Итого индивидуально обесцененные	47,044	1,610
Минус: резерв на обесценение	(47,044)	(1,610)
Итого	3,886,227	3,634,831

Основную часть обесцененной дебиторской задолженности составляет задолженность покупателей, испытывающих непредвиденные экономические трудности.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	603,357	2,243,962
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (эффективная ставка 8.22% годовых)	3,638,451	-
Денежные средства в кассе	3,004	11,095
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,244,812	2,255,057

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года выражены в тенге.

12 Акционерный капитал

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Количество оплаченных простых акций	2,933,250	2,933,250
Стоимость за акцию, в тенге	10,300	10,300
Итого акционерный капитал	30,212,475	30,212,475

Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

В течение 2014 года Компания объявила дивиденды на сумму 832,113 тысяч тенге (284 тенге на акцию) (в 2013 году: 70,000 тысяч тенге (24 тенге на акцию)).

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Компания должна раскрывать балансовую стоимость одной простой акции, равную отношению итога активов за вычетом итога нематериальных активов и итога обязательств, к количеству выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 19.58 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 18.85 тысяч тенге).

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год причитающаяся владельцам простых акций	3,123,284	5,547,423
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	2,933,250	2,933,250
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тысячах тенге на акцию)	1.06	1.89

13 Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании.

Ниже представлено изменение резерва на восстановление золоотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Балансовая стоимость на 1 января		508,248	365,090
Отмена дисконта приведенной стоимости	22	32,850	27,140
Изменения в учетных оценках, отнесенные на основные средства		(96,049)	116,018
Балансовая стоимость на 31 декабря		445,049	508,248

Обязательство по восстановлению золоотвалов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого золоотвала, варьирующегося от 2026 года до 2039 года. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления золоотвалов, а также уровень дисконта и ставки инфляции.

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконта на отчетные даты.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконта	5.76% - 7.35%	5.76% - 7.35%
Коэффициент инфляции	6.00%	6.00%

14 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективном договоре, подписанном Компанией.

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	30,195	535,741	565,936	25,397	507,695	533,092
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	16,753	234,229	250,982	17,758	215,630	233,388
Итого чистая сумма обязательств	46,948	769,970	816,918	43,155	723,325	766,480

14 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость на 1 января 2013 г.	397,883	240,010	637,893
Отмена дисконта приведенной стоимости	20,884	12,797	33,681
Стоимость текущих услуг	11,872	9,713	21,585
Переоценка чистого обязательства	155,963	(3,951)	152,012
Произведенные выплаты	(53,510)	(25,181)	(78,691)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2013 г.	533,092	233,388	766,480
Отмена дисконта приведенной стоимости	27,199	11,175	38,374
Стоимость текущих услуг	16,685	12,410	29,095
Переоценка чистого обязательства	28,751	39,085	67,836
Произведенные выплаты	(39,791)	(45,076)	(84,867)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	565,936	250,982	816,918

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Корректировки на основе опыта	49,166	153,653
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	26,468	6,156
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(7,798)	(7,797)
Итого переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	67,836	152,012

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 20%	745,470	669,925
Уменьшение на 20%	885,621	853,698
Будущие увеличения заработной платы		
Увеличение на 20%	879,477	801,135
Уменьшение на 20%	772,559	725,239
Средняя норма текучести кадров		
Увеличение на 20%	731,468	724,553
Уменьшение на 20%	887,990	794,073

14 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлены основные актуарные предположения, использованные на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконта	6.00%	5.30%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	8.00%	8.00%
Средняя норма текучести кадров:		
- административно-управленческий персонал	17.96%	20.13%
- производственный персонал	9.28%	9.59%

15 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»	10,412,109 1,232,497	6,157,355 2,119,717
Итого займы – долгосрочная часть	11,644,606	8,277,072
Краткосрочная часть и начисленное вознаграждение		
Выпущенные облигации АО «Народный Банк Казахстана» АО «Казинвестбанк» ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» Самрук-Энерго АО «Ситибанк Казахстан»	6,289,177 2,655,542 1,320,842 893,510 - -	- - 2,515,800 896,043 2,146,148 690,000
Итого займы – краткосрочная часть	11,159,071	6,247,991
Итого займы	22,803,677	14,525,063

ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»

30 сентября 2011 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» с целью компенсации ранее понесенных инвестиционных затрат и формирования покрытия по аккредитивам. По данной кредитной линии было выдано 4 займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге сроком погашения до 30 сентября 2016 года. Ставка вознаграждения составляла 9% годовых. С 15 июня 2012 года ставка вознаграждения снижена до 8% годовых. Оплата основного долга осуществляется полугодовыми платежами в соответствии с графиком погашения, предусмотренным условиями акцессорного договора. Оплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. Обеспечением по данной кредитной линии является залог денег, находящихся и поступающих в будущем на банковский счет Компании по контракту с АО «Алатау Жарык Компаниясы», а также залог денег в размере 30,000 тысяч тенге. В течение 2014 года Компания погасила задолженность по займам в сумме 887,220 тысяч тенге.

АО «Ситибанк Казахстан»

5 октября 2012 года Компания заключила Генеральное соглашение о краткосрочных кредитах с АО «Ситибанк Казахстан». По данному кредитному соглашению Компании предоставлялись займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных Компанией займов не будет превышать 690,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен для общих корпоративных целей. В течение 2014 года ставка вознаграждения составляла 9.95% годовых. Срок погашения займа 16 мая 2014 года. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Заем был обеспечен Гарантией осуществления платежей по первому требованию, предоставленной АО «Самрук-Энерго» от 5 октября 2012 года. В апреле 2014 года Компания досрочно погасила задолженность по займу АО «Ситибанк Казахстан».

15 Займы (продолжение)

АО «Казинвестбанк»

14 ноября 2011 года Компания заключила соглашение о краткосрочных займах с АО «Казинвестбанк» сроком до 14 ноября 2014 года. По данному кредитному соглашению Компании предоставлялись займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных Компанией займов не будет превышать 2,500,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 8.5% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 90 дней. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. 13 ноября 2014 года Компания заключила с банком дополнительное соглашение о продлении договора сроком на 1 год, а также договор о залоге денег, по которому обеспечением по текущей кредитной линии являются деньги, поступающие в будущем на банковский счет Компании по контракту с ТОО «Алматинские тепловые сети». В течение 2014 года Компания погасила задолженность по займам в сумме 2,500,000 тысяч тенге и получила займ в сумме 1,310,964 тысяч тенге.

АО «Народный банк Казахстана»

26 ноября 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев. По данному кредитному соглашению Компании предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных Компанией займов не будет превышать 4,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 9% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, поступающие в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт». В течение 2014 года Компания получила займ в сумме 2,638,215 тысяч тенге.

Самрук-Энерго

14 ноября 2013 года был заключен договор займа с Самрук-Энерго на сумму 3,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев. В ноябре-декабре 2013 года Компания получила займы на сумму 2,141,809 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляла 9.9% годовых с учетом корпоративного подоходного налога у источника выплаты без учета НДС. В течение 2014 года Компания погасила займы на общую сумму 2,141,809 тысяч тенге.

4 февраля 2014 года был заключен договор займа с Самрук-Энерго на сумму 3,500,000 тысяч тенге сроком на 7 лет. Заем был предоставлен с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Ставка вознаграждения составляла 9% годовых с учетом корпоративного подоходного налога у источника выплаты без учета НДС. В апреле 2014 года Компания досрочно погасила задолженность по займу Самрук-Энерго.

Выпущенные облигации

В декабре 2012 года Компания в рамках первой облигационной программы выпустила 62,000,000 и разместила 61,630,000 купонных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 7% годовых. Облигации были выпущены с целью рефинансирования действующих на тот момент займов: АО «Народный банк Казахстана», АО «Казинвестбанк» и АО «Банк Развития Казахстана». Срок обращения облигаций составляет 3 года. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

Компания в рамках первой облигационной программы в марте 2014 года выпустила 75,488,780 и в апреле 2014 года разместила 74,488,780 индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет от 2 до 6 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

15 Займы (продолжение)

В четвертом квартале 2014 года Компания в рамках первой облигационной программы выпустила 56,100,000 и разместила 29,338,925 индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет: по седьмому выпуску 16 месяцев, по восьмому выпуску 28 месяцев, по девятому выпуску 40 месяцев. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

Ниже представлены сроки погашения займов Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 6 месяцев	4,552,461	5,800,042
- от 6 месяцев до 1 года	6,606,610	447,949
- от 1 года до 3 лет	7,144,606	8,277,072
- свыше 3 лет	4,500,000	-
Итого займы	22,803,677	14,525,063

Все займы Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года выражены в тенге, кроме индексированных облигаций. Индексированные облигации со второго по восьмой выпуск выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на отношение официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации. На 31 декабря 2014 индексированные облигации составили 10,532,313 тысяч тенге (31 декабря 2013г.: ноль тенге).

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Выпущенные облигации	16,701,286	15,528,010	6,157,355	5,875,134
АО «Народный банк Казахстана»	2,655,542	2,640,904	-	-
ДО АО «Банк ВТБ Казахстан»	2,126,007	2,083,306	3,015,760	2,945,094
АО «Казинвестбанк»	1,320,842	1,318,653	2,515,800	2,500,000
Самрук-Энерго	-	-	2,146,148	2,141,809
АО «Ситибанк Казахстан»	-	-	690,000	690,000
Итого займы	22,803,677	21,570,873	14,525,063	14,152,037

16 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность перед поставщиками по основным средствам, прочим материалам и услугам	6,559,121	2,640,147
Задолженность перед поставщиками по горюче-смазочным материалам и топливу	735,566	551,142
Задолженность перед поставщиками по водоснабжению	318,219	217,224
Итого финансовая кредиторская задолженность	7,612,906	3,408,513
Задолженность по оплате труда, пенсионным и социальным отчислениям	771,806	626,232
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	398,057	312,920
Авансы, полученные от потребителей	162,583	235,546
Прочая кредиторская задолженность	152,831	125,546
Итого кредиторская задолженность	9,098,183	4,708,757

17 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Реализация электроэнергии	35,418,860	35,175,279
Реализация теплоэнергии	14,698,746	12,563,893
Реализация химической воды	1,791,858	955,130
Итого выручка	51,909,464	48,694,302

В соответствии с утвержденным Министерством индустрии и новых технологий Соглашением об исполнении инвестиционных обязательств на 2014 год от 27 ноября 2013 года №312 тариф на производство электрической энергии был утвержден в размере 8.2 тенге/кВтч с вводом в действие с 1 января 2014 года.

Согласно совместным приказам Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы от 20 декабря 2013 года №261-ОД и Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Алматинской области от 20 декабря 2013 года №399-ОД тариф на производство тепловой энергии был утвержден в размере 2,622.71 тенге/Гкал с вводом в действие с 1 января 2014 года.

Совместным приказом Департаментов Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по городу Алматы от 21 ноября 2014 года №64-ОД и по Алматинской области от 24 ноября 2014 года №50-ОД утвержден тариф по производству тепловой энергии в размере 2,731.91 тенге/Гкал с вводом в действие с 5 декабря 2014 года.

Согласно совместным приказам Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы от 20 декабря 2013 года №260-ОД и Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Алматинской области от 20 декабря 2013 года №398-ОД тариф на подачу воды по магистральным трубопроводам (подготовка ХОВ) был утвержден в размере 58.44 тенге/м³ с вводом в действие с 1 января 2014 года.

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Топливо	18,598,188	17,259,242
Оплата труда и связанные расходы	7,945,624	6,818,160
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	6,055,926	5,071,112
Водообеспечение	2,577,117	2,433,133
Услуги по передаче электроэнергии	2,418,807	2,242,523
Ремонт и техническое обслуживание	2,348,924	3,023,844
Плата за загрязнение окружающей среды и прочие налоги	1,302,078	903,252
Прочие услуги сторонних организаций	1,272,558	1,298,326
Материалы и запасные части	562,003	691,304
Восстановление резервов по запасам	(34,783)	(276,849)
Прочие	1,007,083	936,231
Итого себестоимость продаж	44,053,525	40,400,278

19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда и связанные расходы	965,335	897,059
Услуги сторонних организаций	310,094	278,669
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	127,289	120,961
Штрафы	60,772	145,431
Восстановление резервов на обесценение дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	59,129	(10,209)
Спонсорская помощь	42,229	122,300
Материалы	40,176	39,152
Расходы по социальной сфере	12,798	11,684
Прочие налоги, кроме подоходного налога	8,421	8,874
Государственные пошлины и судебные издержки	755	31,899
Прочие	268,753	251,180
Итого общие и административные расходы	1,895,751	1,897,000

20 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы от услуг по выгрузке и отправке грузов	30,030	17,079
Доход от судебных разбирательств	29,954	1,403,978
Доход от безвозмездно полученных активов	-	19,148
Доходы за минусом убытков от выбытия основных средств	-	7,171
Прочие операционные доходы	55,572	94,661
Итого прочие операционные доходы	115,556	1,542,037

В 2011-2013 годах Компания обратилась со встречным иском к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в сумме 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяч тенге за 2009 год, и 998,466 тысяч тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысячи тенге за 2010 год. Сумма исков включает НДС. Суд поддержал вышеуказанные иски Компании за 2009 и 2010 годы. В 2012-2014 годах АлТС исполнило решение судов и выплатило Компании всю сумму прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау (примечание 24).

21 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Убыток от обесценения и выбытия основных средств	889,279	21,061
Прочие операционные расходы	17,183	38,511
Итого прочие операционные расходы	906,462	59,572

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Расходы по вознаграждению по займам		665,522	811,392
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление золототвалов	13	32,850	27,140
- обязательства по вознаграждениям работникам	14	38,374	33,681
Итого финансовые расходы		736,746	872,213

23 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	389,754	323,838
Отсроченный подоходный налог	1,043,378	1,181,112
Итого расходы по подоходному налогу	1,433,132	1,504,950

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	4,556,416	7,052,373
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2013 г.: 20%)	911,283	1,410,474
Корректировки на:		
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	189,596	54,789
Невычитаемые расходы и прочие статьи	332,253	39,687
Итого расходы по подоходному налогу	1,433,132	1,504,950

23 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Товарно-материальные запасы	197,254	(55,610)	141,644	(7,758)	133,886
Дебиторская задолженность	4,792	(1,770)	3,022	9,696	12,718
Резерв на восстановление золоотвалов	76,746	24,904	101,650	(21,558)	80,092
Кредиторская задолженность и налоги к уплате	40,612	11,703	52,315	3,364	55,679
Резервы предстоящих расходов и платежей	30,646	(17,046)	13,600	-	13,600
Обязательство по вознаграждениям работникам	88,952	242	89,194	(38,998)	50,196
Прочие резервы	36,324	59,417	95,741	8,457	104,198
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	475,326	21,840	497,166	(46,797)	450,369
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(475,326)	(21,840)	(497,166)	46,797	(450,369)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	2,419,545	1,202,953	3,622,498	996,581	4,619,079
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	2,419,545	1,202,953	3,622,498	996,581	4,619,079
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	(475,326)	(21,840)	(497,166)	46,797	(450,369)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,944,219	1,181,113	3,125,332	1,043,378	4,168,710
Прочие налоги к уплате					
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	
Плата за загрязнение окружающей среды			308,109	156,336	
Индивидуальный подоходный налог			66,012	84,215	
Социальный налог			52,856	71,003	
Прочие налоги			12,934	37,597	
Налог на добавленную стоимость			-	750,267	
Итого прочие налоги к уплате			439,911	1,099,418	

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на казахстанскую экономику, и финансовое положение казахстанского финансового и корпоративного сектора. В последние годы в Казахстане наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования и увеличением уровня ликвидности в банковском секторе.

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

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство также оценило наличие признаков обесценения в отношении основных средств на 31 декабря 2014 года и пришло к выводу о наличии таких признаков на эту дату. Соответственно, на 31 декабря 2014 года Компания провела тест на обесценение основных средств (примечание 4).

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

Налоговое законодательство

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

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

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

Иск ДГКП Бастау

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее Компании услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении Компании при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. Порядок начислений ДГКП Бастау предусматривает начисление стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, на основе информации по распределению объемов горячей воды по потребителям, полученной от ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее, «АлТС»), которому Компания предоставляет услуги по химической обработке и нагреву холодной воды, и применения дифференцированных тарифов ДГКП Бастау, определенных для соответствующих групп потребителей. Сумма искового требования ДГКП Бастау за 2009 и 2010 годы составила 1,475,272 тысячи тенге и 1,272,665 тысяч тенге соответственно. В 2010 и 2011 году Компания признала дополнительные обязательства в размере 1,488,869 тысяч тенге и 970,000 тысяч тенге, соответственно, и отразила их в прибыли и убытке за год в составе себестоимости. Суд поддержал иски о требованиях ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2009 и 2010 годы. Компания выплатила все суммы данных исковых требований ДГКП Бастау.

Компания считает, что в рамках своей операционной деятельности по химической обработке воды и доведению ее до горячего состояния, не имеет обязательств по покрытию количественных потерь, связанных с нормативными и сверхнормативными потерями воды в ходе ее циркуляции до пункта распределения потребителям, что является предметом исковых требований со стороны ДГКП Бастау.

В 2012 и 2013 годах АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2012 и 2011 годы соответственно, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. Данные, предоставленные АлТС, незначительно отличаются от данных, рассчитанных Компанией на основании собственных измерений, на количество нормативных потерь АлТС и количество воды, использованной АлТС для собственных нужд. Компания оценила вероятность аналогичных судебных тяжб с ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2012 и 2011 годы в отношении нормативных потерь АлТС и воды, использованной АлТС для собственных нужд, и по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года создала резерв в размере 68,000 тысяч тенге и 67,507 тысяч тенге соответственно. Начиная с 2013 года, Компания и ДГКП Бастау согласовали применение дифференцированных тарифов по холодному водоснабжению, и за 2013 и 2014 годы между Компанией и ДГКП Бастау нет существенных разниц.

В декабре 2012 года в специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы начато судебное дело по иску ДГКП Бастау о взыскании с Компании задолженности за услуги по предоставлению холодной воды за 2011 год в размере 933,209 тысяч тенге. В 2013 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 26 марта 2013 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 7 июня 2013 года апелляция судебная коллегия Алматинского городского суда удовлетворила апелляционную жалобу Компании. ДГКП Бастау обратился в Алматинский городской суд с кассационной жалобой на решение апелляционной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Кассационная судебная коллегия Алматинского городского суда от 18 сентября 2013 года постановила оставить без изменения решение апелляционной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Соответственно, Компания не отражала дополнительных обязательств в отношении данных требований ДГКП Бастау. Кроме того в 2013 году Компания восстановила резерв в сумме 67,507 тысяч тенге на основании решения суда.

В феврале 2014 года ДГКП Бастау обратился с жалобой в Надзорную судебную коллегия Верховного суда Республики Казахстан в ответ на постановление кассационной судебной коллегии от 18 сентября 2013 года. Надзорная судебная коллегия определила решение апелляционной судебной коллегии от 7 июня 2013 года и постановление кассационной судебной коллегии от 18 сентября 2013 года по данному делу оставить без изменения.

В 2011 и 2012 годах Компания обратилась к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в размере 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысячи тенге за 2009 год, соответственно. Суд поддержал вышеуказанные иски Компании за 2009 год. В 2012 и 2013 годах АлТС исполнило решение судов и выплатило Компании 1,030,000 тысяч тенге и 480,000 тысяч тенге соответственно.

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2013 году Компания обратилась с исковым заявлением к АлТС о возмещении убытков в сумме 998,466 тысяч тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысячи тенге за 2010 год. Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 5 сентября 2013 года постановил удовлетворить требование Компании. АлТС подало апелляционную жалобу в Алматинский городской суд с просьбой отменить данное решение. Постановлением от 8 января 2014 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда оставила апелляционную жалобу АлТС без удовлетворения.

На 31 декабря 2014 года АлТС исполнило решение суда и выплатило Компании 998,466 тысяч тенге и госпошлину в сумме 29,954 тысячи тенге.

Прочие

Компания участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Компании.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 13,998,835 тысячи тенге (31 декабря 2013 г.: 25,723,260 тысячи тенге).

На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства, а также средства, выделенные республиканским бюджетом.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с Дополнительным Соглашением об исполнении инвестиционных обязательств №434 от 24 декабря 2014 года с Министерством энергетики РК инвестиционные обязательства Компании на 2014 год составляли 15,479,175.9 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания выполнила инвестиционный план на сумму порядка 16,663,452.1 тысяч тенге. Процент выполнения составил 107.7%.

Согласно совместному приказу Министерства энергетики РК №234 от 30 декабря 2014 года и Департаментов Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК по городу Алматы №28-ОД от 30 октября 2014 года и Алматинской области №06-ОД от 31 октября 2014 года инвестиционная программа по производству тепловой энергии Компании на 2014 год составила 1,105,925.4 тысяч тенге, из них выполнено порядка 1,109,215.4 тысяч тенге. Процент выполнения составил 100.3%.

Согласно совместному приказу Министерства индустрии и новых технологий РК №213 от 13 июня 2014 года и Департаментов Агентства РК по регулированию естественных монополий по городу Алматы по №59-ОД от 16 мая 2014 года и Алматинской области №117-ОД от 16 мая 2014 года инвестиционная программа по подаче воды по магистральным трубопроводам Компании на 2014 год составила 21,500 тысяч тенге, из них выполнено порядка 21,500 тысяч тенге. Процент выполнения составил 100%.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Компании. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 445,049 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 508,248 тысяч тенге).

Оценка существующих резервов на восстановление золоотвалов основана на интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

25 Финансовые инструменты по категориям

Принципы учетной политики по финансовым инструментам применялись к перечисленным ниже статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Финансовая дебиторская задолженность	10	3,886,227	3,634,831
Денежные средства и их эквиваленты	11	4,244,812	2,255,057
Итого финансовые активы		8,131,039	5,889,888
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы	15	22,803,677	14,525,063
Финансовая кредиторская задолженность	16	7,612,906	3,408,513
Итого финансовые обязательства		30,416,583	17,933,576

26 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией (примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск и риск ликвидности.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов и финансовой дебиторской задолженности представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Так как Компания занимает доминантное положение на рынке электроэнергии в городе Алматы и Алматинской области и является естественным монополистом по теплоснабжению, Компания имеет ограниченный круг потребителей и вынуждена реализовывать продукцию без учета кредитоспособности потребителя. Компания не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочный депозит - Казинвестбанк	В3 (стабильный)	-	116,451
Краткосрочный депозит - Банк АТФ	В3 (стабильный)	10,000	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	3,876,227	3,518,380
Денежные средства и их эквиваленты:			
Народный Банк Казахстана	Вa2 (стабильный)	2,116,471	722,597
Казинвестбанк	В3 (стабильный)	1,485,845	301,572
Казкоммерцбанк	В2 (стабильный)	632,811	1,176,839
Банк ВТБ Казахстан	отсутствует	4,312	30,652
Банк АТФ	В3 (стабильный)	2,118	-
Ситибанк Казахстан	отсутствует	250	12,268
Цеснабанк	отсутствует	1	3
Альянс Банк	В3 (негативный)	-	31
Итого денежные средства и их эквиваленты		4,241,808	2,243,962
Итого максимальная подверженность кредитному риску		8,128,035	5,878,793

Концентрация кредитного риска

По природе своей деятельности Компания подвержена концентрации кредитного риска, поскольку основными клиентами Компании являются крупные потребители электро- и теплоснабжения и организации, осуществляющие транспортировку и сбыт электро- и теплоснабжения.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлена непогашенная задолженность основных потребителей по состоянию на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «Алматинские Тепловые Сети»	3,279,730	3,370,845
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	359,551	3,532
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	98,303	-
ДГКП «Бастау»	75,918	77,115
ДГКП «Тоспа Су»	25,082	22,090
ТОО «Тепловые сети»	12,622	2,421
Прочие	25,021	42,377
Итого финансовая дебиторская задолженность основных потребителей	3,876,227	3,518,380

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Компании заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого Итого	Итого балансовая стоимость
<i>На 31 декабря 2014 года</i>							
Займы	390,182	4,745,281	7,189,013	8,083,229	4,905,000	25,312,705	22,803,677
Финансовая кредиторская задолженность	5,269,059	1,993,873	171,617	178,357	-	7,612,906	7,612,906
Итого финансовые обязательства	5,659,241	6,739,154	7,360,630	8,261,586	4,905,000	32,925,611	30,416,583
<i>На 31 декабря 2013 года</i>							
Займы	903,027	5,357,167	749,236	8,889,057	-	15,898,487	14,525,063
Финансовая кредиторская задолженность	2,165,909	1,242,604	-	-	-	3,408,513	3,408,513
Итого финансовые обязательства	3,068,936	6,599,771	749,236	8,889,057	-	19,307,000	17,933,576

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Доходы и операционные денежные потоки Компании не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам на 31 декабря 2014 года являются фиксированными. Вместе с тем Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Компания не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. В таблице ниже представлен риск Компании, в отношении изменения обменного курса доллара США к тенге по состоянию на конец отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные финансовые обязательства	10,532,313	-
Итого	10,532,313	-

Если бы на 31 декабря 2014 года тенге усилился/ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 1,685,170 тысяч тенге (2013 г.: ноль тенге) выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску долевым ценным бумагам, так как не держит портфель котируемых долевым ценным бумагам.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возратить капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого займы	15	22,803,677	14,525,063
<i>Минус</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	(4,244,812)	(2,255,057)
Чистые заемные средства		18,558,865	12,270,006
Итого собственный капитал		57,699,992	55,437,572
Итого капитал		76,258,857	67,707,578
Соотношение заемных средств к итогу капиталу		24%	18%

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 8% до 9.95% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

28 События после окончания отчетного периода

Компания в рамках первой облигационной программы в январе и феврале 2015 года разместила 23,931,065 индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6.0% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО АлЭС. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет от 16 до 40 месяцев. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

13 февраля 2015 года индексированные облигации с десятого по двенадцатый выпуск, выпущенные в рамках первой облигационной программы, включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». Номинальная стоимость одной облигации составляет 100 (сто) тенге. Облигации были выпущены в количестве 71,100,000 штук.

12 февраля 2015 года Компания и АО «Казинвестбанк» подписали дополнительное соглашение к генеральному соглашению о краткосрочных займах № FCA-27-2011 от 14 ноября 2014 года, согласно которому ставка вознаграждения за пользование займом увеличилась с 8.75% до 13.5% годовых.

Согласно протоколу правления №04/15 от 9 февраля 2015 года рассмотрен вопрос о предварительном согласовании сделки по частичному выкупу первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы в количестве 32,241,317 штук.