

АЛМАТЫ ЭЛЕКТР СТАНЦИЯЛАРЫ

АлЭС

АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ

**АО «АЛМАТИНСКИЕ
ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ
СТАНЦИИ»**

**Сокращенная промежуточная финансовая отчетность
30 сентября 2014 года**

Содержание

ОТЧЕТ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
4	Информация по сегментам	7
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	9
6	Основные средства	10
7	Прочие долгосрочные активы.....	11
8	Товарно-материальные запасы.....	12
9	Дебиторская задолженность.....	12
10	Денежные средства и их эквиваленты.....	12
11	Капитал	12
12	Займы	13
13	Кредиторская задолженность.....	15
14	Выручка	15
15	Себестоимость продаж	16
16	Общие и административные расходы	16
17	Финансовые расходы	17
18	Налоги	17
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	17
20	Управление финансовыми рисками.....	19
21	События после отчетной даты	20

Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Акционеру и Совету Директоров АО «Алматинские Электрические Станции»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Алматинские Электрические Станции» по состоянию на 30 сентября 2014 года и соответствующих сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности ограничивается, в основном, опросом должностных лиц, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

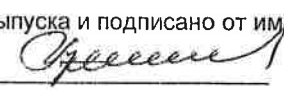
PricewaterhouseCoopers LLP

30 января 2015 года
Алматы, Казахстан

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	64,434,153	63,634,331
Нематериальные активы		173,286	160,170
Прочие долгосрочные активы	7	9,974,307	2,486,923
Итого долгосрочные активы		74,581,746	66,281,424
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	8	5,020,096	6,558,649
Дебиторская задолженность	9	3,337,669	4,517,657
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,647,301	2,255,057
Предоплата по текущему корпоративному подходному налогу		493,569	626,083
Итого краткосрочные активы		10,498,635	13,957,446
ИТОГО АКТИВЫ		85,080,381	80,238,870
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	30,212,475	30,212,475
Нераспределенная прибыль		27,328,452	25,381,060
Прочие резервы		(142,635)	(155,963)
ИТОГО КАПИТАЛ		57,398,292	55,437,572
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золотвалов		622,764	508,248
Обязательство по вознаграждениям работникам		734,690	723,325
Обязательство по отсроченному подходному налогу		3,905,538	3,125,332
Займы	12	14,942,708	8,277,072
Итого долгосрочные обязательства		20,205,700	12,633,977
Краткосрочные обязательства			
Обязательство по вознаграждениям работникам		30,300	43,155
Резервы по обязательствам и расходам		68,000	68,000
Займы	12	1,358,424	6,247,991
Прочие налоги к уплате		467,561	1,099,418
Кредиторская задолженность	13	5,552,104	4,708,757
Итого краткосрочные обязательства		7,476,389	12,167,321
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27,682,089	24,801,298
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		85,080,381	80,238,870

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 30 января 2015 года.


 Мухамед-Рахимов Нурлан Тауфикович
 Председатель правления




 Нукушева Жанат Оразалиевна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Три месяца,	Девять	Три месяца,	Девять
		закончившиеся 30 сентября 2014 г.	месяцев, закончившиеся 30 сентября 2014 г.	закончившиеся 30 сентября 2013 г.	месяцев, закончившиеся 30 сентября 2013 г.
Выручка	14	8,191,144	36,309,010	8,646,093	34,359,225
Себестоимость продаж	15	(8,149,723)	(30,200,756)	(7,921,727)	(28,869,267)
Валовая прибыль		41,421	6,108,254	724,366	5,489,958
Прочие операционные доходы		42,977	86,719	34,325	574,085
Общие и административные расходы	16	(369,050)	(1,209,733)	(469,200)	(1,311,022)
Прочие операционные расходы		(164,352)	(466,749)	(12,979)	(77,673)
Операционная прибыль/(убыток)		(449,004)	4,518,491	276,512	4,675,348
Финансовые доходы		37,061	88,594	7,775	33,094
Финансовые расходы	17	(132,421)	(569,776)	(206,076)	(621,850)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(544,364)	4,037,309	78,211	4,086,592
Расходы по подоходному налогу	18	(189,955)	(1,257,804)	(112,295)	(945,367)
Прибыль/(убыток) за период		(734,319)	2,779,505	(34,084)	3,141,225
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		(42,079)	13,328	(116,972)	(116,972)
Итого совокупный доход/(убыток) за период		(776,398)	2,792,833	(151,056)	3,024,253

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	30,212,475	-	19,903,637	50,116,112
Прибыль за период	-	-	3,141,225	3,141,225
Прочий совокупный доход за период	-	(116,972)	-	(116,972)
Итого совокупный доход за период	-	(116,972)	3,141,225	3,024,253
Дивиденды объявленные	-	-	(70,000)	(70,000)
Остаток на 30 сентября 2013 г.	30,212,475	(116,972)	22,974,862	53,070,365
Остаток на 31 декабря 2013 г.	30,212,475	(155,963)	25,381,060	55,437,572
Прибыль за период	-	-	2,779,505	2,779,505
Прочий совокупный доход за период	-	13,328	-	13,328
Итого совокупный доход за период	-	13,328	2,779,505	2,792,833
Дивиденды объявленные	-	-	(832,113)	(832,113)
Остаток на 30 сентября 2014 г.	30,212,475	(142,635)	27,328,452	57,398,292

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

АО «АЛМАТИНСКИЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Десять месяцев, закончившиеся	Десять месяцев, закончившиеся
		Прим. 30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4,037,309	4,086,592
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		4,587,637	3,883,411
Убытки от выбытия основных средств		256,105	52,225
Обесценение основных средств		200,418	-
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		24,988	(45,793)
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение дебиторской задолженности и прочих текущих активов	16	21,666	(10,210)
Изменение в учетной оценке		-	(67,507)
Финансовые расходы	17	569,776	621,850
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
Уменьшение дебиторской задолженности		9,697,899	8,520,568
Уменьшение товарно-материальных запасов		1,481,872	2,762,347
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		1,538,553	175,651
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		196	(95,079)
Выплаченные вознаграждения работникам		(631,858)	657,870
		(64,136)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Подоходный налог уплаченный		12,022,526	12,021,357
Проценты уплаченные		(345,084)	(362,656)
		(511,236)	(533,928)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		11,166,206	11,124,773
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(12,041,929)	(12,339,453)
Приобретение нематериальных активов		(53,102)	-
Размещение банковских вкладов		(440,000)	(1,385,000)
Возврат банковских вкладов		116,452	2,174,025
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(12,418,579)	(11,550,428)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление займов		7,695,759	4,500,000
Погашение займов		(6,219,029)	(4,674,220)
Дивиденды выплаченные		(832,113)	(70,000)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности			
		644,617	(244,220)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	(607,756)	(669,875)
		2,255,057	1,836,071
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	1,647,301	1,166,196

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

1 Компания и её деятельность

АО «Алматинские электрические станции» (далее «Компания» или «АлЭС») зарегистрировано 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»). Согласно договору купли-продажи от 28 декабря 2012 года АЖК передал принадлежащие ему на праве собственности 194,175 простых акций АлЭС в собственность Самрук-Энерго. Государственная регистрация прав собственности на акции произошла 15 февраля 2013 года. В результате данной операции доля участия АЖК в Компании была снижена с 56.35% до 49.73%. Согласно договору мены от 30 октября 2012 года АЖК передал принадлежащие ему на праве собственности 325,594 простых акций АлЭС в собственность Самрук-Энерго в обмен на электрические сети, расположенные в городе Алматы. Государственная регистрация прав собственности на акции произошла 29 мая 2013 года. В результате данной операции доля участия АЖК в Компании была снижена с 49.73% до 38.63%. В 2012 году заседании Правления Самрук-Энерго было принято решение о выкупе 100% доли в АлЭС и данное решение было полностью реализовано в течение 2013 года. Таким образом, на 30 сентября 2014 года и на 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 «О конкуренции» (далее «Антимонопольное законодательство»). 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 индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее «МИНТ»). 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.

Зарегистрированный адрес

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

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности применялись те же положения учетной политики, использованные при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и раскрытые в указанной годовой финансовой отчетности.

Сезонность операций

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям. Колебания в выработке теплоэнергии связаны со сроками отопительного сезона в городе Алматы и Алматинской области, который длится с октября по апрель. Так, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Компания выработала 66.5% теплоэнергии от планируемого уровня за 2014 год.

В свою очередь ремонтные работы, которые Компания ежегодно проводит для поддержания оборудования в рабочем состоянии, также подвержены сезонным колебаниям. Значительная часть ремонтов осуществляется во втором и третьем кварталах, что существенно увеличивает расходы Компании на ремонт, время простоя энергооборудования и уменьшает выработку электро- и теплоэнергии в данный период. Соответственно, результаты деятельности Компании за третий квартал могут существенно отличаться от результатов деятельности по году.

Обменные курсы

На 30 сентября 2014 года обменный курс, использованный для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 181.90 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США).

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. Тенге ослаб на 20% по отношению к доллару США и заключительный обменный курс KASE на эту дату составил 184.50 тенге за 1 доллар США.

Подходный налог

Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

Новые стандарты и разъяснения

Новые и измененные стандарты и разъяснения должны быть применены при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты их вступления в силу. Среди новых МСФО или разъяснений, которые применены впервые к данному промежуточному периоду, отсутствуют такие, которые имели бы существенное влияние на Компанию, представление показателей в ее финансовой отчетности и на оценку операций и остатков.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2014 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Компания не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на применяемые учетные политики и отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу.

4 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.

Руководство не разделяет активы и обязательства Компании на сегменты, так как все активы и обязательства приходятся на единственный отчетный сегмент Компании. Управленческая отчетность готовится на основании финансовой отчетности Компании.