

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
И АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
за 9 месяцев 2010 года.**

**1 Общая часть**

Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО» ранее (ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск»), (далее Общество) создано в соответствии с Уставом и действует согласно законодательству Республики Казахстан.

Общество зарегистрировано Департаментом юстиции Северо-Казахстанской области за № 10660-1948-АО от 13 июля 2009 года.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, г.Петропавловск, ул. Жамбыла, 215.

Адрес фактического места нахождения: Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, город Петропавловск, улица Жамбыла, 215, (производственная база расположена по адресу улица Я. Гашека, 28).

Код по государственному классификатору ОКПО – 38878640.

Вид деятельности: 35111 Производство электроэнергии тепловыми электростанциями.

Бизнес идентификационный номер (БИП): 990140000186.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика: г. Петропавловск с 21 января 1999 года и присвоен РНН 481400068937.

Свидетельство о постановке на регистрационный учет по НДС в Налоговом Департаменте по Северо-Казахстанской области: г. Петропавловск от 09 сентября 2009 года Серия 48001 № 0000146 и подтверждает регистрацию в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 30 января 2002 г.

По состоянию на 30 сентября 2010 года Общество владеет долями в оплаченных уставных капиталах ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» (г.Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%), ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр» (г.Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%), АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания» (г.Петропавловск, Северо-Казахстанская область; 100%).

По состоянию на 30 сентября 2010 года фактическая численность работников составила 2 441 человек.

Основными видами деятельности Общества являются:

- производство электрической и тепловой энергии;
- ремонт трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см<sup>2</sup>;
- обеспечение готовности к несению нагрузки во всем диапазоне рабочей мощности и выработке электроэнергии, в том числе для передачи ее в объединенную энергосистему Республики, а также транзитной передачи электроэнергии в соответствии с режимом работы;
- осуществление технических и организационных мер, направленных на снижение вредных воздействий на природную среду;
- эксплуатация, ремонт и техническое обслуживание электро-энергооборудования;
- ремонт и эксплуатация котлов, турбин, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
- эксплуатация, текущий ремонт и техническое обслуживание:
  - 1) паровых и водогрейных котлов, сосудов работающих под давлением;
  - 2) котельно-вспомогательного оборудования;
  - 3) кислородных и азотных баллонов и трубопроводов;
  - 4) трубопроводов пара и горячей воды, работающих под давлением;
  - 5) турбин;
  - 6) турбинного вспомогательного оборудования;
  - 7) диагностика;
  - 8) пуско-наладочные работы;
  - 9) модернизация и реконструкция.

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

## 3. Основные положения Учетной политики.

### Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Общества и других организаций, которые прямо или косвенно контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Группы права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних организаций вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемые Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

### Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### Основные средства

Все основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

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

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее оценочной стоимости.

Если балансовая стоимость актива повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается непосредственно в прочем совокупном доходе и капитале на счете «Фонд переоценки». Увеличение признается в составе прибыли или убытка в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива уменьшилась в результате переоценки, то такое уменьшение признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки дебетуется непосредственно в прочем совокупном доходе и капитале по счету «Фонд переоценки» при наличии любого кредитового сальдо в приросте от переоценки в отношении того же самого актива.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах/(расходах) в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе.

Методы износа, ожидаемые сроки полезного использования анализируются на каждую отчетную дату.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы данных активов, которые составляют 7-10 лет.

#### **Обесценение долгосрочных активов**

На каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

#### **Аренда**

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

§

**Группа как арендатор**

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

**Группа как арендодатель**

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

**Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

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

**Метод эффективной ставки**

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

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

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие финансовые активы.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату консолидированного отчета о финансовом положении. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или

нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

#### **Финансовые обязательства и долевые инструменты**

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

#### **Займы**

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

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

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

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

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

### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### **Финансовые активы**

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом. Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости

актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

#### Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

#### **Признание дохода**

Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Доходы от реализации товаров включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

#### **Налогообложение**

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход или капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

В 2008 г. ставка подоходного налога составляла 30%, в 2009 г. - 20 %.

#### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

#### **Пенсионные обязательства**

*Текущие пенсионные обязательства* -- В 2009 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе.

*Прочие вознаграждения работникам* – В соответствии с Коллективным трудовым договором Группа выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам, связанные с оплатой медицинских и ритуальных услуг («Социальные льготы, гарантии и компенсации»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- поощрение пенсионеров по возрасту, инвалидов I, II и III групп, не работающих в данное время, в честь Дня энергетика и Дня пожилых людей;
- единовременная выплата ко Дню Победы участникам Великой Отечественной Войны, вдовам погибших фронтовиков во время войны, работникам тыла и приравненным к участникам Великой Отечественной Войны лицам;
- единовременное вознаграждение в размере месячного должностного оклада при достижении пенсионного возраста;
- материальная помощь на одного школьника перед началом учебного года многодетным и малообеспеченным семьям, а также работникам, имеющим детей инвалидов.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от оценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно выплатам и льготам определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по выплатам и льготам с установленным размером выплат.

Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денежных средств с применением ставки дисконта в размере 7.13% (2008 г.: 6.5%), сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которой сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по выплатам и льготам с установленным размером выплат. Ставка дисконтирования отражает расчетное распределение по

времени выплат вознаграждений.

### Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признаётся в качестве расхода по вознаграждению.

### Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

### Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
  - ii) имеет долевое участие в Группе, что даст ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
  - iii) имеет совместный контроль над Группой;
- б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

## 1. Основные средства

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Земля, здания и сооружения	4 893 172	5 086 018
Машины и производственное оборудование	14 638 190	15 102 737
Транспортные средства	108 123	126 929
Прочие основные средства	32 143	25 363
Незавершенное строительство	3 234 188	1 569 216
	<b>22 905 816</b>	<b>21 910 263</b>

Право собственности Общества на имущество зарегистрировано в установленном порядке. Основные средства оцениваются по фактической стоимости приобретения.



**2. Нематериальные активы**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Программное обеспечение	1 626	1 880
Прочие нематериальные активы	1 846	2 355
	<b>3 472</b>	<b>4 235</b>

**3. Авансы, выданные на покупку (строительство) основных средств.**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Авансы, выданные под покупку (строительство) основных средств	929 285	909 162
	<b>929 285</b>	<b>909 162</b>

Авансы выданы ТОО «Энергоинвест-ПВ» на строительство золоотвала. Срок строительства рассчитан на 4 года, начиная с 1 июля 2008 г.

**4. Запасы**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Сырье	515 389	263 473
Запасные части	332 121	85 807
Топливо	284 136	286 223
Товары	402	80
Тара и тарные материалы	229	229
Прочие	23 130	17 317
Резерв по списанию запасов	(27 300)	(27 300)
	<b>1 128 107</b>	<b>625 829</b>

**5. Краткосрочная дебиторская задолженность**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	464 750	815 452
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	86 658	72 531
Резерв по сомнительным требованиям	(119 497)	(121 504)
	<b>431 911</b>	<b>766 479</b>

**6. Авансы, выданные за товары и оказанные услуги**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Авансы, выданные за товары и оказанные услуги	1 312 895	104 615
	<b>1 312 895</b>	<b>104 615</b>

**7. Текущие налоговые активы**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	41 036	16 790
НДС	68 030	
Корпоративный подоходный налог с нерезидента		1 474
Налог на имущество	9 990	37 764
Подоходный налог у источника выплаты	1 218	
Прочие	1 678	3 791
	<b>121 952</b>	<b>59 819</b>

**8. Прочая дебиторская задолженность**

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Краткосрочная финансовая помощь	2 036 105	2 232 779
Прочая дебиторская задолженность	69 074	77 170
	<b>2 105 179</b>	<b>2 309 949</b>

**9. Краткосрочные финансовые инвестиции**

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные депозиты	2 000 300	2 496 300
Вознаграждение по депозитам	26 817	80 093
	<b>2 027 117</b>	<b>2 576 393</b>

**10. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих счетах.

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Деньги на счетах	113 641	117 064
Деньги в кассе	12 304	51 749
Деньги в пути	901	
	<b>126 846</b>	<b>168 813</b>

Краткосрочные финансовые инвестиции включают в себя денежные средства, размещенные на депозите в АО «Эксимбанк Казахстан». Процентная ставка по депозиту составляет 12 % годовых.

**11. Капитал**

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Выпущенный капитал	14 810 513	14 810 513
Неоплаченный капитал		
Дополнительно оплаченный капитал	159 931	255 446
Резервы	1 275 546	2 695 535
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	2 256 744	27 678
	<b>18 502 734</b>	<b>17 789 172</b>

**12, 19. Выпущенные в обращение облигации**

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Выпущенные облигации	1 999 206	0
Текущая часть выпущенных облигаций	55 555	0
	<b>2 054 761</b>	<b>0</b>

**13. Долгосрочные финансовые обязательства**

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
АО ДБ «Сбербанк России»	3 617 828	4 367 284
АО «Эксимбанк Казахстан»		172 698
	<b>3 617 828</b>	<b>4 539 982</b>

Финансовые обязательства включают в себя долгосрочную часть банковских займов, полученных в рамках кредитных линий по Соглашению с ДБ АО «Сбербанк» № 27/06 от 27.06.08 г. и № 01/10 от 01.10.08 г.

**14, 15, 17. Прочие долгосрочные обязательства**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Долгосрочная часть обязательств по рекультивации золоотвалов	74 340	74 340
Долгосрочная кредиторская задолженность	36 331	36 331
Доходы будущих периодов	84 401	84 401
	<b>195 072</b>	<b>195 072</b>

**16. Отложенные налоговые обязательства**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2 532 046	2 532 046
	<b>2 532 046</b>	<b>2 532 046</b>

**18. Долгосрочные оценочные обязательства**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Обязательства по вознаграждению работникам, срок погашения которых наступает в период свыше одного года	31 539	31 539
	<b>31 539</b>	<b>31 539</b>

**20. Краткосрочная кредиторская задолженность**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Торговая кредиторская задолженность за предоставленные услуги	347 241	308 442
Торговая кредиторская задолженность за приобретенные товары	211 781	65 040
Прочая кредиторская задолженность	1 034	526
	<b>560 056</b>	<b>374 008</b>

**21. Краткосрочные финансовые обязательства**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
АО ДБ «Сбербанк России»	2 718 447	2 946 544
АО «Эксимбанк Казахстан»		137 683
Проценты к уплате	132 155	154 974
	<b>2 850 602</b>	<b>3 239 201</b>

По состоянию на 30 сентября 2010 г. финансовые обязательства представлены:

- краткосрочной частью банковских займов, полученных в рамках кредитных линий по Соглашениям с ДБ АО «Сбербанк» № 27/06 от 27.06.08г. и № 01/10 от 01 октября 2008 г. В качестве обеспечения исполнения обязательств по указанным займам, переданы в залог основные средства – имущественный комплекс, включая движимое и недвижимое имущество. Годовая ставка вознаграждения по займам составляет 12 % и выплачивается ежеквартально.

**22. Авансы, полученные**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Авансы полученные	341 684	397 148
	<b>341 684</b>	<b>397 148</b>

**23. Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам в бюджет**

	30 сентября 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог с нерезидента		24 514
Налог на добавленную стоимость	27 339	58 989
Социальный налог	6 598	31 620

Индивидуальный подоходный налог	6 597	7 923
Плата за эмиссии в окружающую среду	25 527	39 772
Налог на имущество		17 469
Штрафы, пени	67 280	67 280
Плата за пользование земельными участками		
Налог на добычу полезных ископаемых		
Прочие	360	396
Обязательства по пенсионным отчислениям	11 594	12 354
Обязательства по социальному страхованию	4 982	4 268
	<b>150 277</b>	<b>234 585</b>

Задолженность по налогам является текущей и подлежит уплате в сроки, установленные законодательными актами РК

#### 24. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвала	11 080	11 080
	<b>11 080</b>	<b>11 080</b>

Общество в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательств по рекультивации данных золоотвалов руководство проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов и подразделяет ее на текущую и долгосрочную часть.

#### 25. Краткосрочные оценочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные вознаграждения работникам (по Коллективному договору)	3 061	3 061
	<b>3 061</b>	<b>3 061</b>

Общество признает своими обязательствами перед сотрудниками начисление компенсаций различного характера согласно коллективному договору.

#### 26. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010	31 декабря 2009
Задолженность перед работниками по заработной плате	65 391	64 032
Прочие краткосрочные обязательства	160 110	8 302
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	16 339	16 329
	<b>241 840</b>	<b>88 663</b>

#### 27. Доходы от реализации продукции и оказания услуг

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Продажа электрической энергии	7 515 664	5 898 799
Продажа тепловой энергии	1 847 168	1 730 281
Продажа химических продуктов	15 832	
Передача электрической энергии	66 900	58 124
	<b>9 445 564</b>	<b>7 687 204</b>

## 28. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Топливо	3 065 079	2 426 182
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	724 519	539 634
Услуги полученные	792 445	1 070 806
Товарно-материальные запасы	715 262	352 318
Электрическая и тепловая энергия	5 688	51 034
Электрическая и тепловая энергия для продажи	3 363	5 321
Потери		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	993 130	920 705
Прочее	141 997	128 449
	<b>6 441 483</b>	<b>5 494 449</b>

## 29, 30. Общие и административные расходы, расходы на реализацию

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Общие и административные расходы	1 031 331	779 994
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	378 732	316 046
	<b>1 410 063</b>	<b>1 096 040</b>

## 31. Расходы на финансирование

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Расходы в виде процентов	718 815	725 181
	<b>718 815</b>	<b>725 181</b>

## 32. Доходы от размещения депозитов

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Доходы от размещения депозитов	169 755	94 722
	<b>169 755</b>	<b>94 722</b>

## 33. Прочие доходы

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Прочие доходы	120 231	77 198
	<b>120 231</b>	<b>77 198</b>

## 34. Прочие расходы

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Прочие расходы (с учетом курсовой разницы)	90 712	26 086
	<b>90 712</b>	<b>26 086</b>

**35. Расходы по корпоративному подоходному налогу**

	(тыс. тенге)	
	За период, заканчивающийся 30 сентября 2010 г.	За период, заканчивающийся 30 сентября 2009 г.
Расходы по корпоративному подоходному налогу	104 476	11 679
	<b>104 476</b>	<b>11 679</b>

**Информация о балансовой стоимости одной простой акции.**

Балансовая стоимость одной простой акции АО СЕВКАЗЭНЕРГО рассчитана в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в Листинговые правила, утвержденные решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009г. № 29(з)).

Количество простых акций АО СЕВКАЗЭНЕРГО, размещенных по состоянию на 30.09.2010г. составляет 136 580 751 штука.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:  $BVcs = NAV / NOcs$ , где  $BVcs$  – балансовая стоимость одной простой акции на 30.09.2010г..

$NAV$  – чистые активы АО СЕВКАЗЭНЕРГО для простых акций на 30.09.2010г..

$NOcs$  – количество простых акций АО СЕВКАЗЭНЕРГО, размещенных на 30.09.2010г..

Для расчета балансовой стоимости одной простой акции определены чистые активы, которые рассчитаны по формуле:  $NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

$TA$  – активы в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 30.09.2010г.

$IA$  – нематериальные активы в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 30.09.2010г.

$TL$  – обязательства в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 30.09.2010г.

$PS$  – сальдо счета «Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 30.09.2010г. Следует отметить, что данное значение равно нулю, так как АО СЕВКАЗЭНЕРГО не выпускало и не размещало привилегированные акции.

Согласно вышеуказанного расчета сумма чистых активов по состоянию на 30.09.2010г. составила 18 499 262 тыс. тенге.

18 499 262 тыс. тенге = (31 092 580 тыс. тенге – 3 472 тыс. тенге) - 12 589 846 тыс. тенге – 0 тенге.

Согласно вышеуказанного расчета балансовая стоимость одной простой акции АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 30.09.2010г. составила 0,135 тыс. тенге.

0,135 тыс. тенге = 18 499 262 тыс. тенге: 136 580 751 штука.

Количество простых акций АО СЕВКАЗЭНЕРГО, размещенных по состоянию на 31.12.2009г. составляет 136 580 751 штука.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:  $BVcs = NAV / NOcs$ , где  $BVcs$  – балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2009г.

$NAV$  – чистые активы АО СЕВКАЗЭНЕРГО для простых акций на 31.12.2009г.

$NOcs$  – количество простых акций АО СЕВКАЗЭНЕРГО, размещенных на 31.12.2009г.

Для расчета балансовой стоимости одной простой акции определены чистые активы, которые рассчитаны по формуле:  $NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

$TA$  – активы в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 31.12.2009г.

$IA$  – нематериальные активы в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 31.12.2009г.

$TL$  – обязательства в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 31.12.2009г.

$PS$  – сальдо счета «Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 31.12.2009г. Следует отметить, что данное значение равно нулю, так как АО СЕВКАЗЭНЕРГО не выпускало и не размещало привилегированные акции.

Согласно вышеуказанного расчета сумма чистых активов по состоянию на 31.12.2009г. составила 17 784 937 тыс. тенге.

17 784 937 тыс. тенге = (29 435 557 тыс. тенге – 4 235 тыс. тенге) – 11 646 385 тыс. тенге – 0 тенге.

Согласно вышеуказанного расчета балансовая стоимость одной простой акции АО СЕВКАЗЭНЕРГО по состоянию на 31.12.2009г. составила 0,130 тыс. тенге.

0,130 тыс. тенге = 17 784 937 тыс. тенге: 136 580 751 штука.

Консолидированный отчет о совокупном доходе АО СЕВКАЗЭНЕРГО не содержит информации о базовой и разводненной прибыли на одну простую акцию по состоянию на 30.09.2009г. в виду того, что регистрация акций была произведена после отчетной даты - 20 октября 2009г. (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5783 от 20.10.2009г.).

Первый заместитель  
Председателя Правления  
по финансам и экономике



*Язовская А.А.*

Язовская А.А.

Главный бухгалтер

*Алексеев Т.В.*

Алексеев Т.В.