

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
Отчетности по состоянию на 30 сентября 2014 года
АО «Алатау Жарык Компаниясы»**

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является передача и распределение электроэнергии по г. Алматы и Алматинской области. Нижеприведенный перечень представляет инвестиции в дочернюю и ассоциированную компании, страны их регистрации и размер прямой доли участия Компании в их капитале в процентном выражении:

- АО «Алматинские электрические станции» (далее, «АлЭС»), 0% (на 31 декабря 2013 года: 0%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство электро- и теплоэнергии на основе угля, углеводородов и водных ресурсов на территории города Алматы и Алматинской области. АлЭС является владельцем теплоэлектроцентралей ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 и теплостанции в городе Алматы, Капчагайской гидроэлектростанции в Алматинской области, гидроэлектростанции «Каскад» в городе Алматы, а также вспомогательных подразделений в городе Алматы. В 2012 году заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о продаже 100% доли АЖК в АлЭС своему акционеру. Данное решение было полностью реализовано в течение 2013 года.
- АО «Актобе ТЭЦ» (далее «Актобе ТЭЦ»), 100% доли (в 2013 году: 100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство электроэнергии и тепловой энергии в виде пара и горячей воды на основе природного газа и водных ресурсов на территории города Актобе. В 2010 году было принято решение о продаже 100% доли в Актобе ТЭЦ.

Финансово-хозяйственная деятельность компании.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности за 9 месяцев 2014 года Компанией АО «АЖК» получена итоговая прибыль в сумме 3,637,254 тыс. тенге.

Денежные средства и их эквиваленты (код строки 10)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г.	31 декабря 2013г.
Денежные средства на банковских депозитах (6% - 8.5% годовых), тенге	5,369,720	5,083,000
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	653,704	610,167
Денежные средства в кассе	903	4,278
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,024,327	5,697,445

Финансовые активы (код строки 15)**Краткосрочные депозиты в банках**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г.	31 декабря 2013г.
АО «Bank RBK», тенге (8.5%)	400,000	400,000
АО «АТФ Банк», тенге (7%)	-	300,000
АО «НурБанк», тенге (6%)	90,000	90,000
АО «AsiaCredit Bank», тенге (6.5%)	100,000	100,000
АО «Цеснабанк», тенге (6.0%)	-	150,000
АГФ АО «БанкЦентрКредит», тенге (6%)	-	-
Итого краткосрочные депозиты в банках	590,000	1,040,000

Финансовые инвестиции

В тысячах казахстанских тенге

	30 сентября 2014г.	31 декабря 2013г.
АО «Самрук-Энерго», тенге (3.5%)	-	300,000
Итого финансовые инвестиции	-	300,000

Краткосрочные депозиты в банках более 3-х месяцев на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года размещены в тенге. Ставка вознаграждения по депозитам составила от 6% до 8.5% годовых. По состоянию на 30 сентября 2014 года, краткосрочные депозиты в банках составили 590,000 тысяч тенге (31 декабря 2013г.: 1,040,000 тысяч тенге).

Дебиторская задолженность (код строки 16; 19)

В тысячах казахстанских тенге

	30 сентября 2014 г	31 декабря 2013г.
Задолженность потребителей	2,172,314	1,683,780
Задолженность АО «Алматинские Тепловые Сети»	-	433,158
Минус: резерв на обесценение	(4,979)	(2,310)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2,167,335	2,114,628
НДС к возмещению	2,235,372	3,562,526
Авансы поставщикам	89,310	18,081
Прочая дебиторская задолженность	36,785	92,786
Минус: резерв на обесценение	(5,097)	(5,097)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	2,356,370	3,668,296
Итого дебиторская задолженность	4,523,705	5,782,924

Задолженность АО «Алматинские Тепловые Сети»

Данная сумма представляет собой непогашенный остаток задолженности АО «Алматинские Тепловые Сети» (далее «АлТС»), возникшей в результате передачи Компании имущественного комплекса тепловых сетей города Алматы в ходе реорганизации АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтэд», проведенной в 2007 году с целью передачи функции транспортировки и продажи теплоэнергии по инструкции АРЕМ РК. АлТС находится в государственной собственности. В 2008 году Компания создала 100% резерв на обесценение задолженности от АлТС.

15 апреля 2011 года решением Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы суд взыскал с АлТС в пользу Компании сумму задолженности в размере 482,662 тысячи тенге и возврат госпошлины в размере 14,480 тысяч тенге. 20 ноября 2012 года Компания и АлТС подписали Соглашение «О порядке исполнения решения Специализированного Межрайонного экономического суда г. Алматы от 15 апреля 2012 года и дополнительного решения к нему от 18 мая 2012 года», согласно которому АлТС признает задолженность в сумме 497,142 тысячи тенге. Компания подтвердила наличие неучтенной задолженности перед АлТС в размере 63,984 тысячи тенге. Таким образом, окончательная сумма задолженности АлТС на 30 июня 2014 года составляет 433,158 тысяч тенге.

14 февраля 2014 Акимат и Компания подписали мировое соглашение об урегулировании существующей задолженности Компании, согласно которому задолженность АлТС перед АЖК будет зачтена с обязательством Компании перед Акиматом. Соответственно, руководство Компании приняло решение о восстановлении ранее начисленного резерва в сумме 432,650 тысяч тенге в конце 2013 года.

В соответствии с Соглашением от 17 сентября 2014 года в рамках Мирового Соглашения, Компания произвела списание задолженности перед АлТС в размере 433 158 тыс. тенге и по состоянию на 30 сентября задолженности не имеется.

Товарно-материальные запасы (код строки 18)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014 г	31 декабря 2013г.
Запасные части	443,293	279,869
Сырье	293,231	118,738
Прочие материалы	147,591	114,341
Минус: резерв на обесценение	(114,097)	(114,097)
Итого товарно-материальные запасы	770,018	398,851

Прочие долгосрочные активы (код строки 123)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г	31 декабря 2013г.
Прочие авансы, выданные за долгосрочные активы	840,614	460,879
Денежные средства с ограничением по снятию	103,680	8,000
Итого прочие долгосрочные активы	944,294	468,879

Займы (код строки 210; 310)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г	31 декабря 2013г.
Долгосрочная часть		
Займы от потребителей	1,850,150	2,191,641
Заем от Самрук-Энерго	3,729,290	3,543,269
Вексель к оплате	384,405	363,575
Облигации	10,550,029	10,550,029
Итого займы – долгосрочная часть	16,513,874	16,648,514
Краткосрочная часть и начисленное вознаграждение		
Заем от Самрук-Энерго	264,324	79,336
Займы от потребителей	698,855	616,510
Итого займы – краткосрочная часть	963,179	695,846
Итого займы	17,477,053	17,344,360

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года Группа получила займы от потребителей на дополнительные электрические мощности через строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения сети электропередачи или реконструкции существующих линий электропередач и инфраструктуры. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, полученные Группой, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет.

Займы от потребителей первоначально признаются по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются в последствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 30 сентября 2014 года составляют 2,549,005 тысяч тенге (в 2013 году: 2,808,151 тысяча тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. По состоянию на 30 сентября 2014 года доходы будущих периодов составляют 3,467,513 тысяч тенге (в

2013 году: 3,793,578 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли или убытке в течение срока полезной службы основных средств. За год, закончившийся 30 сентября 2014 года, амортизация доходов будущих периодов составила 189,679 тысяч тенге (в 2013 году: 438,723 тысяч тенге).

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключющие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии предоставлять займы в отношении присоединения дополнительных мощностей.

Самрук-Энерго

Финансовая помощь в размере 2,000,000 тысяч тенге была получена в 2006 году от АО «НК «КазМунайГаз» и переведена позднее на Самрук-Энерго, в соответствии с трехсторонним договором о переводе долга между Группой, АО «НК «КазМунайГаз» и Самрук-Энерго. Данная задолженность была погашена в 2013 году путем передачи акций АлЭС в счет погашения данного долга.

31 января 2011 года Группа получила заем от Самрук-Энерго в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа – 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально. Сумма задолженности по состоянию на 30 сентября 2014 года составила 3,993,614 тысяч тенге.

Вексель к оплате

1 августа 2005 года Группа выпустила долгосрочный вексель для «Паурфин Холдинг ИнвестментБ.В.» (далее, «Паурфин») на сумму 384,405 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным и подлежит оплате 1 августа 2015 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтирования денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых.

Облигации

В соответствии с решением Совета директоров (протокол №8 от 10 октября 2012 г.) утверждены параметры первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы.

- Объем выпуска - 10,830,000 тенге;
- Форма выпуска - бездокументарная;
- Срок обращения 5 (пять) лет с даты начала обращения.

Купонная ставка вознаграждения: фиксированная, в размере 7% годовых от номинальной стоимости облигаций;

Количество и вид выпускаемых облигаций: 10,830,000 (десять миллионов восемьсот тридцать тысяч) штук именных купонных без обеспечения;

Номинальная стоимость 1 (одной) облигации 1,000 (тысяча) тенге.

Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 ноября 2012 г. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером E36-1.

НИН KZP01D05E368

ISIN KZ2C00001907

CFI DBFUFR

В рамках подготовки к выпуску облигаций АО «РФЦА» присвоил АО «Алатау Жарык Компаниясы» кредитный рейтинг AA²/P¹ (прогноз стабильный), рейтинг долговых обязательств AA³/P¹ (прогноз стабильный).

Решением листинговой комиссии от 27 декабря 2012 года АО «Казахстанская фондовая биржа» включила АО «Алатау Жарык Компаниясы» в официальный список по категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

28 декабря 2012 года Компания разместила облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы» в количестве 10,403,345 штук на общую сумму 10,403,345 тысяч тенге.

14 июня 2013 года Компания дополнительно разместила облигации в количестве 407,607 штук на общую сумму 407,607 тысяч тенге.

В соответствии решением Совета директоров (протокол № 8 от 13 сентября 2013 г.) в проспект первого выпуска именных купонных облигаций без обеспечения внесены изменения в части увеличения ставки вознаграждения (купона) с 7% до 8,5% годовых от номинальной стоимости облигации.

29.11.2013 года Компания осуществила выкуп облигаций в количестве 612,369 штук на сумму 612,369 тысяч тенге, а 30.12.2013 года дополнительно разместила облигации в количестве 351,446 штук на общую сумму 351,446 тысяч тенге. По состоянию на 30 сентября 2014 года сумма размещения облигаций составляет 10,550,029 тысяч тенге.

Кредиторская задолженность (код строки 213; 216; 217; 313)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г.	31 декабря 2013г.
Долгосрочная часть		
<i>Задолженность поставщикам и подрядчикам</i>	1,063,362	1,209,640
<i>Начисленное обязательство</i>	51,418	51,418
Итого долгосрочная часть	1,114,780	1,261,058
Краткосрочная часть		
<i>Задолженность поставщикам и подрядчикам</i>	1,800,145	5,692,727
<i>Начисленное обязательство</i>	2,005,316	2,005,316
<i>Дивиденды к выплате</i>	429,418	243,901
Итого финансовая кредиторская задолженность	4,234,879	7,941,944
Прочая кредиторская задолженность		
<i>Задолженность по заработной плате</i>	211,539	202,811
<i>Авансы, полученные от покупателей и заказчиков</i>	74,050	116,466
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>	10,219	20,298
<i>Прочие налоги к уплате</i>	146,067	294,041
<i>Начисленные резервы по неиспользованным отпускам</i>	56,832	56,832
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	498,707	690,448
Итого кредиторская задолженность	5,848,366	9,893,450

Краткосрочные резервы (код строки 214)

В тысячах казахстанских тенге

Краткосрочная часть обязательства по вознаграждениям работникам	19,234
Итого балансовая стоимость на 30 сентября 2014 г.	19,234

Краткосрочные финансовые обязательства (код строки 212)

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость по задолженности Акимату	6,841,513
---	-----------

Задолженность перед Акиматом

30 июня 2005 года Компания, КазТрансГаз и Народный Банк Казахстана заключили соглашение, в соответствии с которым КазТрансГаз принял на себя и погасил обязательство Компании перед Народным Банком Казахстана в размере 46,600 тысяч долларов США и 1,941,568 тысяч тенге. Также, в соответствии с условиями данного соглашения в качестве обеспечения по задолженности Компании КазТрансГаз получил право на имущественный комплекс основных подразделений АлЭС, ранее находившийся в залоге по задолженности Компании перед Народным Банком Казахстана.

Впоследствии КазТрансГаз освободил из залога указанное имущество, и Акимат (местный орган исполнительной власти) города Алматы (далее «Акимат»), являвшийся на тот момент акционером Компании, предоставил здания гостиниц «Казахстан» и «Алматы», расположенных в городе Алматы, в качестве залога по обязательству Компании перед КазТрансГаз.

В 2005 году КазТрансГаз провел аукцион по продаже указанных зданий гостиниц. Данная операция была учтена КазТрансГаз как погашение эквивалентной суммы задолженности Компании перед КазТрансГаз. При этом между Компанией, КазТрансГаз и Акиматом не было заключено никакого формального соглашения о погашении задолженности. 14 августа 2008 года Компания и Акимат подписали соглашение о погашении задолженности размере 7,274,672 тысячи тенге. Согласно графику погашения задолженность должна была быть погашена до марта 2010 года.

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от Компании погашения задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В 2011 году Самрук-Энерго выставил иск против предыдущего руководства Компании о превышении полномочий со стороны руководства при подписании вышеуказанного соглашения в 2008 году. Межрайонный экономический суд города Астаны отклонил соответствующий иск.

В апреле 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с исковыми требованиями к Компании обратилось КГУ «Управление финансов города Алматы» о взыскании суммы основного долга, неустойки и государственной пошлины.

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда (далее – СМЭС) города Алматы исковые требования Управления финансов города Алматы к Компании были удовлетворены частично, а именно о взыскании с Компании задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойки в сумме 929,907 тысяч тенге и государственной пошлины в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы, резерв на которые был признан в составе общих и административных расходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года. 16 сентября 2013 года Компания уплатила государственную пошлину в сумме 246,473 тысячи тенге. На 31 декабря 2013 года Компания восстановила резерв в сумме 929,907 тысяч тенге, так как Компания не ожидала будущих оттоков средств, связанных с данным начислением в связи с намерением подписать мировое соглашение с Акиматом.

14 февраля 2014 года Акимат и Компания подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности Компании перед Акиматом, согласно которому задолженность перед Акиматом будет считаться исполненной и будет гарантировано не предъявление каких-либо требований к Компании в будущем. При этом, в счет погашения задолженности Компания обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата, списать задолженности АлТС в размере 433,158 тысяч тенге и Энергосбережение в сумме 3,281,556 тысяч тенге и выплатить в пользу Акимата сумму в размере 1,000,000 тысяч тенге в течение 2014 года.

25 июня 2014 года СМЭС города Алматы утвердил мировое соглашение о порядке исполнения решения СМЭС города Алматы от 5 июня 2013 года.

На основании Соглашения от 17 сентября 2014 года в рамках Мирового Соглашения был проведен зачет задолженности АлТС в размере 433 158 тыс. тенге с обязательством Компании перед Акиматом. Таким образом, сумма задолженности перед Акиматом на 30 сентября 2014 года составляет 6 841 513 тыс.тенге. Компания прекратит признание данного обязательства в 2014 году, когда она будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения действий сторонами мирового соглашения.

Долгосрочные оценочные обязательства (код строки 314)

Долгосрочная часть обязательства по вознаграждениям работникам составила 229,225 тысяч тенге. Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективном договоре, подписанным Компанией.

Доходы будущих периодов (код строки 316)

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей Компании на строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы соответствующих основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014г	31 декабря 2013г.
Балансовая стоимость на 1 января	3,793,578	4,815,050
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(136,386)	(582,749)
Признание дохода	(189,679)	(438,723)
Балансовая стоимость	3,467,513	3,793,578

Акционерный капитал (код строки 410)

	30 сентября 2014г.	31 декабря 2013г.
Количество объявленных и выпущенных простых акций	119,875,123	119,875,123
Номинальная стоимость за простую акцию, тенге	520	520
Количество объявленных и выпущенных привилегированных акций	22,441,635	22,441,635
Номинальная стоимость за привилегированную акцию, тенге	520	520
Итого акционерный капитал, тысяч тенге	62,335,064	62,335,064

Все акции на 30 сентября 2014 года и на 31 декабря 2013 были оплачены полностью. Привилегированные акции предоставляют ее держателю право на минимальные дивиденды в размере 1% от их номинальной стоимости. Владельцы уставного капитала имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также голосовать на собраниях Компании. Право голоса определяется на основании процента уставного капитала, которым владеют участники.

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или величиной прибыли за год, если накопленный убыток, перенесен на будущие периоды.

2 апреля 2014 года заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о распределении консолидированного чистого дохода Компании за 2013 год в размере 810,022 тысяч тенге. На 30 сентября 2014 года Компания отразила данное обязательство в финансовой отчетности.

Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления уставного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций. На 30 сентября 2014 года балансовая стоимость одной привилегированной акции составляет 520 тенге (31 декабря 2013г.: 520 тенге).

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций Компании. Чистые активы для простых акций это

активы в финансовой отчетности, скорректированные на сумму нематериальных активов, обязательств и уставного капитала по привилегированным акциям. На 30 сентября 2014 года балансовая стоимость одной простой акции определена в размере 578 тенге (31 декабря 2013г.: 555 тенге).

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной и одной простой акции основывается на следующих данных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2014 г	31 декабря 2013г.
Уставный капитал (привилегированные акции)	650	650
Количество привилегированных акций (тысяч)	1,25	1,25
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)	520	520
Активы	109,639,268	110,383,454
Нематериальные активы	142,016	151,991
Обязательства	40,188,150	43,759,568
Уставный капитал (привилегированные акции)	650	650
Количество простых акций (тысяч)	119,873,873	119,873,873
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	578	555

Заместитель Председателя Правления
по финансам и экономике

Иппергенов Т.С.

Главный бухгалтер

Есенгулова А.К.

