АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-87

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также консолидированный отчет о прибылях и убытках, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена руководством Группы 22 сентября 2008 г.

От имени руководства Группы:

ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ ЦАТЭК

Артамбаева Г. Д.
Президент

22 сентября 2008 г.

Кадрахманова Р. О.
Главный бухгалтер

22 сентября 2008 г.

Deloitte.

ТОО "Делойт"
ул. Фурманова, 240-в
г. Алматы, 050059
Казахстан

Тел.: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 47 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были предложены третьим сторонам.

Татьяна Гутова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314,
от 23 декабря 1996 г.
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

22 сентября 2008 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	52,263,158	12,370,080
Гудвилл	7	1,481,634	706,208
Нематериальные активы	8	150,172	36,003
Инвестиции		29,674	37,557
Ссуды, предоставленные клиентам	9	24,343,906	10,007,335
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	13	1,456,213	1,619,150
Прочие долгосрочные активы	10	203,623	203,623
Итого долгосрочные активы		79,928,380	24,979,956
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	954,110	805,770
Текущая часть ссуд, предоставленных клиентам	9	8,050,954	5,360,210
Торговая дебиторская задолженность	12	2,218,499	834,241
Авансы выданные	13	600,974	919,841
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	14	82,556	103,870
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	-	6,219
Прочая дебиторская задолженность	16	867,551	632,080
Инвестиции	17	48,901	1,788,338
Денежные средства и их эквиваленты	18	3,123,414	1,310,988
Итого текущие активы		15,946,959	11,761,557
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	8,257,751	337,208
ВСЕГО АКТИВЫ		104,133,090	37,078,721
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	20	300,000	300,000
Дополнительный оплаченный капитал	20	92,666	-
Резерв по переоценке основных средств		8,072,034	39,907
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(551)	-
Резерв от пересчета иностранных валют	20	(317,874)	-
Нераспределенная прибыль		22,101,229	13,453,712
Капитал, относящийся к капиталу акционеров Материнской компании		30,247,504	13,793,619
Доля меньшинства	21	8,999,452	5,856,833
Итого капитал		39,246,956	19,650,452

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	22	14,183,588	6,268,385
Долгосрочные займы	23	26,004	575,055
Обязательства по финансовой аренде	24	1,924	7,861
Отсроченные налоговые обязательства	25	10,886,358	1,037,289
Средства клиентов	26	3,412,766	1,857,174
Субординированный долг	27	1,818,128	1,818,128
Обязательства по рекультивации золоотвалов	28	170,918	36,601
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	36,012	-
Прочие долгосрочные обязательства		71,387	12,129
Итого долгосрочные обязательства		30,607,085	11,612,622
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	30	1,585,273	983,429
Текущая часть средств клиентов	26	8,774,213	2,067,978
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	31	8,532,386	865,954
Текущая часть обязательств по рекультивации золоотвалов	28	17,290	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	29	3,741	-
Авансы полученные	32	871,747	485,473
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	33	1,361,207	898,350
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	24	6,995	10,647
Прочие обязательства и начисленные расходы	34	4,753,226	342,409
Доходы будущих периодов	35	234,391	-
Итого текущие обязательства		26,140,469	5,654,240
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, классифицируемым как предназначенные для продажи	19	8,138,580	161,407
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		104,133,090	37,078,721

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д.
Президент

22 сентября 2008 г.

Кабдрахманова Р. О.
Главный бухгалтер

22 сентября 2008 г.

Примечания на стр. 11-87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ПРОДОЛЖАЮЩИЕСЯ ОПЕРАЦИИ			
ДОХОДЫ			
Производство электрической и тепловой энергии и прочее	36	14,472,796	8,531,886
Финансовые услуги	36	4,288,842	1,782,688
		18,761,638	10,314,574
СЕБЕСТОИМОСТЬ			
Производство электрической и тепловой энергии и прочее	37	(12,209,363)	(8,206,936)
Финансовые услуги	37	(1,780,332)	(314,871)
		(13,989,695)	(8,521,807)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		4,771,943	1,792,767
Общие и административные расходы	38	(3,593,137)	(1,626,444)
Расходы по реализации	39	(418,243)	(316,565)
(Начисление резервов)/возмещение на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	9	(343,615)	1,177,076
Прочий операционный доход	40	179,238	116,522
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		596,186	1,143,356
Превышение справедливой стоимости чистых активов над выплаченным возмещением	46	8,938,572	-
Прочие доходы, нетто	41	456,107	1,798,990
Прибыль от выбытия доли в дочернем предприятии	42	595,287	775,258
Доходы/(расходы) от курсовой разницы, нетто		67,347	(13,641)
Расходы по процентам	43	(1,030,812)	(284,358)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	44	116,620	551,216
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		9,739,307	3,970,821
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	25	(1,070,510)	(991,841)
ПРИБЫЛ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		8,668,797	2,978,980
ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ			
Прибыль/(убыток) за год от прекращенных операций	45	69,532	(39,596)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		8,738,329	2,939,384
Относящаяся к:			
Акционерам Материнской компании		8,658,409	2,215,374
Доле меньшинства		79,920	724,010
		8,738,329	2,939,384

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д.
Президент

22 сентября 2008 г.

Кабдрахманова Р. О.
Главный бухгалтер

22 сентября 2008 г.

Примечания на стр. 11-87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв от пересчета иностранных валют	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев Материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2006 г.	300,000	-	-	-	-	11,238,338	11,538,338	4,504,062	16,042,400
Переоценка основных средств (Примечание 6)	-	-	63,396	-	-	-	63,396	14,933	78,329
За вычетом эффекта подоходного налога	-	-	(23,489)	-	-	-	(23,489)	-	(23,489)
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	(42,621)	(42,621)
Выбытие акций	-	-	-	-	-	-	-	689,499	689,499
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	-	-	-	-	-	-	-	(33,050)	(33,050)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2,215,374	2,215,374	724,010	2,939,384
Сальдо на 31 декабря 2006 г.	300,000	-	39,907	-	-	13,453,712	13,793,619	5,856,833	19,650,452
Приобретение дочерних предприятий	-	120	-	-	-	-	120	-	120
Переоценка основных средств (Примечание 6)	-	-	11,474,467	-	-	-	11,474,467	4,090,148	15,564,615
За вычетом эффекта подоходного налога	-	-	(3,442,340)	-	-	-	(3,442,340)	(1,227,045)	(4,669,385)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв от пересчета иностранных валют	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев Материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
Корректировка беспроцентного займа полученного от Акционеров/(выданного Акционеру), до справедливой стоимости	-	132,209	-	-	-	(15,560)	116,649	-	116,649
За вычетом эффекта подоходного налога	-	(39,663)	-	-	-	4,668	(34,995)	-	(34,995)
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(551)	-	(551)	-	(551)
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	154,577	154,577
Выбытие акций	-	-	-	-	-	-	-	85,654	85,654
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	-	-	-	-	-	-	-	(40,635)	(40,635)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	8,658,409	8,658,409	79,920	8,738,329
Пересчет иностранных валют (Примечание 20)	-	-	-	(317,874)	-	-	(317,874)	-	(317,874)
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	300,000	92,666	8,072,034	(317,874)	(551)	22,101,229	30,247,504	8,999,452	39,246,956

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д.
Президент

22 сентября 2008 г.

Кабдрахманова Р.О.
Главный бухгалтер

22 сентября 2008 г.

Примечания на стр. 11-87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		9,808,839	3,931,225
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 8	1,257,783	1,014,263
Резерв по ссудам/(возмещение резерва)/, предоставленным клиентам	9	343,615	(1,177,076)
Актуарные убытки	29	2,005	-
Восстановление резерва по прочим долгосрочным активам	38	(88,929)	(455,736)
Резерв/(возмещение резерва) по устаревшим товарно-материальным запасам	38	3,763	(10,472)
Резерв по сомнительным долгам	38, 41	65,495	71,385
Доходы по процентам по гарантийным взносам	41	(10,728)	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	41	(373,474)	8,271
Прибыль от выбытия инвестиций	42	(595,287)	(775,258)
Расходы по процентам	43	1,030,812	284,358
Чистую прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	44	(116,620)	(551,216)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	45	(220,580)	83,777
Превышение справедливой стоимости чистых активов над выплаченным возмещением	46	(8,938,572)	-
Доходы/расходы от курсовой разницы		(67,347)	32,292
Переоценку		-	(78,329)
Переоценку инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(551)	-
Пересчет иностранных валют		(317,874)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,782,350	2,377,484
Увеличение средств предоставленных клиентам		(17,370,930)	(7,622,219)
Увеличение товарно-материальных запасов		(337,054)	(120,758)
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		(1,300,788)	51,345
Уменьшение авансов выданных		301,566	14,537
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(115,235)	(93,117)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		4,695,290	1,859,796
Увеличение торговой кредиторской задолженности		612,092	591,395
Увеличение средств клиентов		8,270,173	2,002,188
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		566,978	(282,572)
Увеличение налогов и внебюджетных платежей к уплате		393,409	243,285
Увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		2,946,878	4,007
Увеличение доходов будущих периодов		245,119	-
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		689,848	(974,629)
Уплаченный подоходный налог		(333,421)	(621,726)
Уплаченные проценты		(717,098)	(215,686)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(360,671)	(1,812,041)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от продажи инвестиций		63,624	1,845,667
Поступления от выбытия дочерних предприятий		(336)	69,000
Поступления от выбытия основных средств		2,269,149	56,682
Поступления от инвестиций		2,544,880	31,542
Вознаграждения полученные		-	26,967
Поступления от финансовой аренды		6,219	17,428
Поступления от выбытия нематериальных активов		761	11,209
Приобретение компаний		(12,707,462)	-
Приобретение долгосрочных активов		(8,592,994)	(1,687,254)
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов		162,937	(1,473,344)
Приобретение инвестиций		(989,812)	(1,311,576)
Приобретение акций		3,290,472	5,865
Приобретение нематериальных активов		(90,643)	(25,700)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	(167)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(14,043,205)	(2,433,681)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от выпуска облигаций		7,737,195	5,691,965
Субординированный займ		-	1,818,128
Поступление займов		54,136,436	1,236,579
Погашение задолженности по финансовой аренде		(9,589)	1,100
Погашение займов		(45,607,105)	(3,597,391)
Выплаченные дивиденды	20	(40,635)	(33,050)
Выплата облигаций		-	(20,869)
Прочие долгосрочные активы		-	(9,839)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		16,216,302	5,086,623
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,812,426	840,901
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	18	1,310,988	470,087
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	18	3,123,414	1,310,988

От имени руководства Группы:

Артамбаева Г. Д.
Президент

22 сентября 2008 г.

Кабдрахманова Р. О.
Главный бухгалтер

22 сентября 2008 г.

Примечания на стр. 11-87 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания» («ЦАТЭК») (далее – «Компания» или «Материнская компания») было образовано 1 сентября 1998 г. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

Компания имеет долю в следующих юридических лицах:

Дочерние предприятия:	Месторасположение	Основная деятельность	Долевое участие	
			31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «Эксим Лизинг Казахстан»	г. Алматы, Республика Казахстан	Лизинговые операции, общая коммерческая, торгово-закупочная и торгово-посредническая деятельность	100.00%	100.00%
АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А.Кунаева»	г. Алматы, Республика Казахстан	Пенсионное обслуживание, инвестиционная деятельность	99.90%	9.30%
АО «ЭксимБанк Казахстан» (далее – «Банк»)	г. Алматы, Республика Казахстан	Банковское дело	69.90%	73.014%
АО «Павлодарэнерго»	г. Павлодар, Республика Казахстан	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	79.77%	72.00%

Согласно протоколу внеочередного общего собрания акционеров от 30 апреля 2007 г. было принято решение о покупке активов и компаний группы Аксесс Энерго расположенных в г. Петропавловске, Северо-Казахстанской области Республики Казахстан.

В результате, 28 сентября 2007 г. компания Шерфилд Лимитед приобрела 100% долю участия в A Energo Holdings Coöperatief U.A. у корпорации «Аксесс Индастриз» (Евразия), в интересах Компании. В рамках данного приобретения, корпорация «Аксесс Индастриз» (Евразия) передала дебиторскую задолженность по финансовой аренде от компаний, расположенных в Северо-Казахстанской области своему дочернему предприятию Льюис Холдинг Лимитед. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа осуществляла контроль над деятельностью компании Шерфилд Лимитед, в результате финансовая отчетность данной компании была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

30 сентября 2007 г. Шерфилд Лимитед приобрела 100% долю участия в Льюис Холдинг Лимитед у корпорации «Аксесс Индастриз» (Евразия).

A Energo Holdings Coöperatief U.A. является единственным участником компаний, расположенных в г. Петропавловске, Северо-Казахстанской области Республики Казахстан: ТОО «Аксесс Энерго ПТЭЦ-2», ТОО «Аксесс Энерго СК РЭК», ТОО «Аксесс Энерго Теплотранзит» и ТОО «Аксесс Энерго».

В феврале 2008 г. ТОО «Аксесс Энерго ПТЭЦ-2», ТОО «Аксесс Энерго СК РЭК», ТОО «Аксесс Энерго Теплотранзит» и ТОО «Аксесс Энерго» были переименованы в ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск», ТОО «Северо-Казахстанская РЭК», ТОО «Петропавловские тепловые сети», и ТОО «СевКазЭнергоцентр», соотвественно.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности приобретенных компаний с момента приобретения в связи с осуществлением контроля Компанией.

Основная деятельность Компании и ее дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»): производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии и предоставление финансовых услуг.

25 декабря 2003 г. АО «Павлодарэнерго» подписало Соглашение № 0396-12-2003 на осуществление инвестиций, предусматривающее инвестиционные преференции с Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан («Соглашение»). В соответствии с Соглашением АО «Павлодарэнерго» должно было инвестировать 750,000 тыс. тенге на строительство золоотвалов в г. Павлодаре. До 31 декабря 2006 г. АО «Павлодарэнерго» фактически инвестировало в строительство золоотвала и градирни 833,012 тыс. тенге и 414,610 тыс. тенге, соответственно. Согласно дополнению к Соглашению между АО «Павлодарэнерго» и Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан данные суммы были включены в преференции.

Льготы дают право на вычет из налогооблагаемой базы новых основных средств, введенных в эксплуатацию в 2003 г. в рамках инвестиционного проекта, начиная с 1 января 2004 г. по 1 января 2009 г.

22 сентября 2006 г. АО «Павлодарские тепловые сети» подписало соглашение о доверительном управлении государственной собственностью №76 с государственными учреждениями «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов г. Павлодара». В соответствии с соглашением АО «Павлодарские тепловые сети» имеет право управлять тепловыми сетями и оборудованиями по поставке горячей воды с балансовой стоимостью на сумму 2,107,817 тыс. тенге.

29 декабря 2003 г. ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» заключило с Комитетом по инвестициям Контракт №0409-12-2003 на получение налоговых преференций, согласно которому инвестору предоставляются следующие инвестиционные налоговые преференции на фиксированные активы в рамках инвестиционного проекта:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию фиксированных активов равными долями, сроком на 5 (пять) лет с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов;

- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам, сроком на 3 (три) года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов.

Контракт действует до 31 декабря 2008 г.

В соответствии с Контрактом ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» должно было инвестировать 1,118,010 тыс. тенге на проведение реконструкции, модернизации и техническое перевооружение энергетического комплекса ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» с целью обеспечения бесперебойного и надежного электроснабжения Северо-Казахстанской области и теплоснабжения г. Петропавловска.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» инвестировало 1,118,010 тыс. тенге.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляла 8,311 и 4,798 человек, соответственно.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Группы 22 сентября 2008 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов – В текущем году Группа приняла новые Стандарты и Толкования, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («СМСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы.

В текущем году Группа приняла:

- *МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»*;
- Поправка к *МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности в части раскрытия капитала»*;
- Пересмотренное руководство по применению *МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии»*, которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (Примечание 48).

Следующие Интерпретации, выпущенные КИМСФО, действительны для текущего периода:

- *КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»*;
- *КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»*;
- *КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»*; и
- *КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»*.

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Группой до даты их вступления в силу, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к *МСФО 1 «Первое применение МСФО»*, связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к *МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Условия наделения долевыми правами и отмены»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- *МСФО 3 «Объединение бизнеса»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- *МСФО 8 «Операционные сегменты»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправка к *МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправка к *МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Последующие поправки к *МСБУ 23 «Затраты по займам»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Последующие поправки к *МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к *МСБУ 28* в результате пересмотра *МСФО 3* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к *МСБУ 32* связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- *КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с групповыми и изъятыми акциями»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- *КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.);
- *КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- *КИМСФО 15 «Соглашения по строительству недвижимости»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.); и
- *КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежных операциях»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 г.).

В мае 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее.

Поправка к *МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход»* требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к *МСБУ 1* влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к *МСБУ 1*.

Группа примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу за исключением *КИМСФО 12 «Договора концессии»*. Руководство не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств.

В текущем году Группа применила досрочно *КИМСФО 12 «Договора концессии»* в отношении активов, полученных в доверительное управление от государственных учреждении «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов г. Павлодар».

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тыс. тенге, если не указана иная валюта.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с *МСБУ 16 «Основные средства»*;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с *МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*.

Функциональная валюта и валюта презентации – Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляют деятельность компании Группы (ее функциональная валюта), за исключением ее дочерних предприятий, расположенных на Кипре и в Нидерландах, как это раскрыто далее. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления Группы для данной консолидированной финансовой отчетности.

Иностранная валюта и операции в зарубежных организациях – Группа ведет бухгалтерский учет и готовит консолидированную финансовую отчетность в тенге, за исключением компании Шерфилд Лимитед и его дочерних предприятий Льюис Холдинг Лимитед и A Energo Holdings Coöperatief U.A. Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS».

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного бухгалтерского баланса. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой дочерних предприятий на Кипре и в Нидерландах являются доллар США и Евро, соответственно. На отчетную дату активы и обязательства этих дочерних организаций пересчитаны в валюту представления Группы по обменному курсу на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитаны по средневзвешенным курсам обмена за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются непосредственно как отдельный компонент капитала. При выбытии зарубежного предприятия, отсроченная кумулятивная сумма, признанная в капитале, относящаяся к данному конкретному зарубежному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2007 г.	**31 декабря 2006 г.**
Доллар США	120.30	127.00
Евро	177.17	167.12

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., составили:

	2007 г.	**2006 г.**
Доллар США	122.55	126.10
Евро	167.80	158.26

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, которые контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвилл. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки Материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

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

Объединение бизнеса – Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. При этом стоимость приобретения оценивается по сумме справедливых стоимостей полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на контроль над приобретенным предприятием на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением бизнеса. На дату приобретения идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным *МСФО 3 «Объединение бизнеса»*, должны признаваться по их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных активов (групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи в соответствии с *МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*, и учитываемых по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения бизнеса над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения бизнеса, данное превышение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода.

Доля меньшинства в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доле чистой справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате консолидации, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов и обязательств дочернего, ассоциированного или совместно-контролируемого предприятия на дату приобретения.

Гудвилл признается как актив и оценивается на предмет обесценения по крайней мере каждый год. Убыток от обесценения незамедлительно признается как расходы и впоследствии не сторнируется.

При выбытии дочернего предприятия, ассоциированного предприятия или совместно контролируемого предприятия соответствующая сумма гудвилла учитывается для определения прибыли или убытка от выбытия.

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 бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства – Основные средства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по исходной стоимости (далее – «стоимость») по состоянию на дату перехода на МСФО за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Для целей перехода на МСФО Группа назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., которая была определена в основном при сравнении амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

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.

Стоимость объектов собственного строительства Группы включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости. Переоцененная стоимость представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Любое увеличение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки, отражается по кредиту резерва переоценки, который отражается в капитале, кроме случаев, когда переоценка восстанавливает уменьшение балансовой стоимости данного актива, которое ранее было признано в доходах или расходах. В этом случае увеличение балансовой стоимости относится на доход в пределах суммы ранее признанного расхода. Уменьшение балансовой стоимости признается в доходах или расходах, кроме случаев, когда уменьшение балансовой стоимости напрямую уменьшает предыдущее увеличение балансовой стоимости по данному активу. В таких случаях уменьшение балансовой стоимости уменьшает сумму резерва, относящегося к данному активу, который отражен в резерве по переоценке.

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 прибылях и убытках по мере их возникновения.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением активов незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	10-20 лет
Машины и производственное оборудование	5-20 лет
Транспортные средства	5-15 лет
Прочие	2-20 лет

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 прибылях и убытках.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляют 7-10 лет.

Обесценение долгосрочных активов – На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса 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 потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до подоходного налога, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денежных средств 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 признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

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 арендодатель – Суммы к уплате от арендаторов по финансовой аренде учитываются как дебиторская задолженность по сумме чистых инвестиций Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется на учетные периоды для отражения постоянной периодической нормы дохода от чистых инвестиций Группы, неполученного от аренды.

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

Группа как арендатор – Активы, удерживаемые по финансовой аренде, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей, определяемых в начале аренды. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в консолидированный бухгалтерский баланс как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной ставки процентов по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы относятся напрямую на доход, только если они не относятся непосредственно к квалицированным активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам (см. ниже).

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход 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.

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.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном бухгалтерском балансе 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.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Казахстан («НБРК») со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»). Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как прочие финансовые активы.

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

Ссуды и средства, предоставленные банкам – В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости и учитываются за минусом резерва на обесценение. Ссуды и средства, предоставленные банкам отражаются за вычетом резерва на обесценение (при наличии такового).

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки – Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально учитываются Группой как финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам, включая форвардные контракты, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости на день заключения соглашения и, впоследствии, переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе котируемых рыночных цен или ценовых моделей, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены основного инструмента и прочие факторы. Производные финансовые инструменты признаются как активы в случае положительной переоценки и как обязательства в случае отрицательной переоценки. Производные финансовые инструменты включены в статью финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в консолидированном бухгалтерском балансе. Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО – В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью и в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного закладом активов, в составе средств банков/клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/средства предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи по операциям РЕПО, отражаются в составе доходов по процентам или расходов в виде процентов.

Ссуды, предоставленные клиентам – Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимости ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Списание предоставленных ссуд – Ссуды, предоставленные банкам и клиентам, списываются за счет резервов на обесценение в случае невозмещенности. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее погашение раннее списанных сумм отражается путем возмещения расходов на обесценение активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Резерв на обесценение – Группа создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв на обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва на обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов на обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий.

Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв на обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом на обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки.

Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Финансовые обязательства и капитал – 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 долевых инструментов, излагается ниже.

Займы банков – Банковские займы, по которым начисляются проценты и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные операции 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 (см. ниже).

Затраты по займам – Затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют собой облигации, выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, которые используются для займов банков.

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.

Средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, и прочие привлеченные средства – Средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, и прочие привлеченные средства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки, в составе процентных расходов.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные – Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Привилегированные акции – Привилегированные акции, по которым установлены дивиденды, рассматриваются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в бухгалтерском балансе. При первоначальном признании компоненту капитала присваивается остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости инструмента справедливой стоимости компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства при первоначальном признании оценивается дисконтированием ожидаемого будущего движения денежных средств по рыночной ставке по аналогичному долговому инструменту. Впоследствии компонент обязательства оценивается в соответствии с теми же принципами, что и субординированный долг, а компонент капитала оценивается в соответствии с теми же принципами, что и для уставного капитала.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном бухгалтерском балансе, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, части финансового актива или части 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 прибылях и убытках.

Признание дохода по электрической и тепловой энергии и прочее – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за электрическую и тепловую энергию, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

Признание доходов и расходов по финансовым услугам – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Комиссии за открытие судных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательства по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредиту признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

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 прибылях и убытках, 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 бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог признается по разницам 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 требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе 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.

В 2007 и 2006 гг. ставка подоходного налога и ставка налога на имущество ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» составляли 30% и 1%, соответственно. В связи с полученными налоговыми льготами ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» не платило налог на имущество по основным средствам, введенным в рамках инвестиционного проекта (Примечание 1).

Пенсионные обязательства – В 2007 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,000 тенге в месяц), 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 прибылях и убытках.

Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам, за исключением ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск», ТОО «Северо-Казахстанская РЭК», ТОО «Петропавловские тепловые сети», и ТОО «СевКазЭнергоцентр» (далее – «Компании в Северо-Казахстанской области»).

В соответствии с Коллективными трудовыми договорами компании в Северо-Казахстанской области выплачивают единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам, связанные с оплатой медицинских и ритуальных услуг. В соответствии с данными договорами компании обеспечивают 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.

Компании признают 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 прибылях и убытках 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 8%, 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 бухгалтерского баланса и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денежных средств 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, при чем 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 Группе, если:

а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
   1. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
   2. имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
   3. 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 Группе, 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.

Изменение классификации – В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Изменения классификации были произведены в консолидированном отчете о прибылях и убытках для представления результатов прекращенных операций. Данные изменения не оказали влияния на консолидированное финансовое положение, финансовый результат и капитал.

4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЙ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного бухгалтерского баланса, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Обесценение гудвилла – Определение обесценения гудвилла требует проведения оценки ценности от использования единиц генерирующих денежные потоки, на которые распределяется гудвилл. Расчет ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущего движения денежных средств, ожидаемого от единицы, генерирующей денежные потоки, и соответствующей эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. При расчете ценности от использования Группа применяла эффективную ставку процента в размере от 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляет 1,481,634 тыс. тенге и 706,208 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценение гудвилла не было обнаружено (Примечание 7).

Обязательства по рекультивации – АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» в производственных целях используют шесть золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства компаний требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2007 г. АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» оценили общую сумму дисконтированного обязательства по рекультивации золоотвалов на сумму 33,292 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: 36,601 тыс. тенге) и 154,916 тыс. тенге соответственно (Примечание 28). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14% и 12%, соответственно, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для компаний.

Определение справедливой стоимости основных средств – На каждую отчетную дату Группа производит оценку существенности изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости основных средств. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа привлекла независимого оценщика для проведения переоценки основных средств. В результате переоценки балансовая стоимость основных средств увеличилась на 15,564,615 тыс. тенге, эффект на отсроченный корпоративный подоходный налог составил 4,669,385 тыс. тенге и чистый эффект на капитал составил 10,895,230 тыс. тенге (Примечание 6).

Обесценение основных средств – На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения в размере от 12% до 14%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценение основных средств не было обнаружено.

Гарантийные взносы – Группа пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Группа оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. В 2007 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Группа применила эффективную процентную ставку в размере 14%. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года (Примечание 35).

Беспроцентный займ полученный от Акционеров/выданный Акционеру – Группа оценивает беспроцентный займ полученный от Акционеров/выданный Акционеру по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере от 12% до 14%.

Основные средства на доверительном управлении – Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждении «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов г. Павлодар» (Примечание 1) и досрочно применила *КИМСФО 12 «Договора концессии»*. Договор по доверительному управлению рассматривается как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности – На регулярной основе Группа проводит оценку ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Провизии на обесценение установлены для признания убытков на обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности. Группа полагает, что резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как, (i) резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесцененным ссудам и дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также, (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Группой, которые могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность в будущем.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и существует лишь ограниченная информация, относящаяся к аналогичным заемщикам. Так же, основываясь на прошлом обслуживании долга, прошлом поведении заемщика, доступных данных, сигнализирующих о неблагоприятном изменении в платежеспособности заемщика, а также национальных и местных экономических условиях, которые коррелируют с уровнем дефолта активов соответствующей группы, Группа производит оценку изменений будущих денежных потоков. Для активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения руководство основывает расчетные оценки на историческом опыте об уровне дефолта аналогичных активов, находящихся в соответствующей группе. Группа использует расчетные оценки руководства, чтобы откорректировать доступные данные, отразив текущие обстоятельства и особенности для соответствующей группы ссуд и дебиторской задолженности, которые не отражаются в исторических данных.

Резерв на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию. Группа не может предсказать будущие изменения ситуации в Республике Казахстан и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов на обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Балансовая стоимость резерва на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 г. составляет 2,083,981 тыс. тенге (2006 г.: 1,753,223 тыс. тенге) (Примечание 9).

Балансовая стоимость резерва по сомнительной задолженности по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляет 558,917 тыс. тенге и 446,667 тыс. тенге, соответственно (Примечания 12, 13 и 16).

Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы – Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 64,123 тыс. тенге и 37,266 тыс. тенге, соответственно (Примечание 11).

Оценка финансовых инструментов – Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Основой для оценки справедливой стоимости таких финансовых инструментов служит расчетная цена, по которой данный инструмент мог бы быть обменен в сделке между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, за исключением принудительной продажи или продажи при ликвидации. Если актив продается на активном рынке, рыночная цена используется для оценки справедливой стоимости инструмента. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны или не могут быть определены на основе доступных рыночных котировок, справедливая стоимость определяется на основе прочих доступных рыночных данных и модели определения цены на основе дисконтированных будущих денежных потоков. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны, руководство составляет суждение о наиболее достоверной оценке переменной для определения обоснованной ожидаемой цены, которая определилась бы на рынке. Для применения данного суждения, руководство использует различные инструменты, такие как сравнительные доступные данные, исторические данные и экстраполяцию. Лучшим основанием справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, подтвержденная сравнительными доступными рыночными данными. Разница между ценой сделки и стоимостью, определенной, используя технику оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках при первоначальном признании. В последующем прибыли или убытки признаются в пределах фактора, которые участники рынка посчитали бы обоснованными в определении цены.

Группа использует рыночные цены из независимых источников для всех финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оцениваются, используя модели, основанные на рыночных данных.

Балансовая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составила 48,511 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 17).

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств на дату приобретения – Группа оценила стоимость приобретения по сумме справедливых стоимостей предоставляемых активов, понесенных или принятых обязательств, и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получения контроля над приобретенными предприятиями на дату приобретения. Распределение покупной цены для приобретений в 2007 г. было основано на справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. Для определения справедливой стоимости приобретенных основных средств, Группа привлекла независимого оценщика. Группа также привлекла независимого актуария для определения справедливой стоимости обязательств по вознаграждению работников. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих приобретенных активов и обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих активов и обязательств.

Социальные льготы, гарантии и компенсации – Компании в Северо-Казахстанской области имеют коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивают единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам.

Данные компании используют актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам и связанной с этим текущей стоимости услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, и т.д.).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. обязательства по вознаграждениям работникам составили 39,753 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: ноль) (Примечание 29).

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога – На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам представлена по видам деятельности Группы. Изначально, бизнес-сегменты определяются руководством Группы и структурой внутренней отчетности.

Результаты сегментов, активы и обязательства включают позиции, прямо относящиеся к сегменту, также как те, что могут быть распределены на основе разумной оценки. Нераспределенные пункты представлены подоходным налогом, отсроченным налогом и дивидендами к уплате.

Основная деятельность по бизнес-сегментам представлена следующим:

Производство электрической энергии – Основная деятельность АО «Павлодарэнерго» и Группы компаний в Северо-Казахстанской области (собственник Шерфилд Лимитед) включает в себя производство, передачу и распределение электрической и тепловой энергии в Павлодарской и Северо-Казахстанской областях, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. АО «Павлодарэнерго» владело 88.11% и 84.81% акций АО «Павлодарэнергосервис» (передача и распределение электрической энергии), соответственно, 100% акций АО «Энергоцентр» (приобретение и продажа электрической и тепловой энергии) и 100% акций АО «Павлодарские тепловые сети» (передача тепловой энергии).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Шерфилд Лимитед владел 100% долей в A Energo Holdings Coöperatief U.A., который являлся единственным участником ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск», ТОО «Петропавловские Тепловые Сети», ТОО «Северо-Казахстанский РЭК», и ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»

Финансовые услуги – Основной деятельностью АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева» является оказание финансовых услуг и услуг по пенсионному обслуживанию. Также Банк осуществляет свою деятельность с ценными бумагами и иными инструментами межбанковского денежного рынка.

Прочее – Бизнес-сегменты Группы включают лизинговые операции, производство и реализация продукции, и т.д. Лизинговые операции, общая коммерческая, торгово-закупочная, торгово-посредническая деятельность, консалтинговые услуги, представлены ТОО «Эксим Лизинг Казахстан».

Сегментная информация о прибылях и убытках по трем бизнес-сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря представлена ниже:

2007 г.	**Финансовые услуги**	**Производство электрической энергии**	**Прочее**	**Элиминация**	**Консоли-дированно**
ДОХОДЫ					
Реализация третьим сторонам	4,288,842	14,346,511	126,285	-	18,761,638
Межсегментная реализация	133,599	-	6,325	(139,924)	-
Итого доходы от продолжающихся операций	4,422,441	14,346,511	132,610	(139,924)	18,761,638
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ					
Сегментный результат от продолжающихся операций	513,386	382,720	(674,860)	374,940	596,186
Превышение справедливой стоимости чистых активов над выплаченным возмещением					8,938,572
Прочие доходы, нетто					456,107
Прибыль от выбытия доли в дочернем предприятии, нетто					595,287
Доходы от курсовой разницы, нетто					67,347
Расходы по процентам					(1,030,812)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки					116,620
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА					9,739,307
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ					(1,070,510)
ДОХОДЫ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩИХСЯ ОПЕРАЦИЙ					8,668,797
Доход от прекращенных операций					69,532
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД					8,738,329

2006 г.	**Финансовые услуги**	**Производство электрической энергии**	**Прочее**	**Элиминация**	**Консоли-дированно**
ДОХОДЫ					
Реализация третьим сторонам	1,782,688	8,402,812	129,074	-	10,314,574
Межсегментная реализация	120,430	-	3,059	(123,489)	-
Итого доходы от продолжающихся операций	1,903,118	8,402,812	132,133	(123,489)	10,314,574
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ					
Сегментный результат от продолжающихся операций	2,382,415	(1,247,908)	(91,799)	100,648	1,143,356
Прочие доходы, нетто					1,798,990
Прибыль от выбытия доли в дочернем предприятии, нетто					775,258
Расходы от курсовой разницы, нетто					(13,641)
Расходы по процентам					(284,358)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки					551,216
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА					3,970,821
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ					(991,841)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩИХСЯ ОПЕРАЦИЙ					2,978,980
Прибыль от прекращенных операций					(39,596)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД					2,939,384

Информация по сегментному консолидированному бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря представлена ниже.

2007 г.	**Финансовые услуги**	**Производство электрической энергии**	**Прочее**	**Консоли-дированно**
Активы				
Сегментные активы	37,154,934	56,702,797	10,253,257	104,083,548
Нераспределенные активы	-	-	-	49,542
Итого активы	37,154,934	56,702,797	10,253,257	104,133,090
Обязательства				
Сегментные обязательства	26,734,476	16,348,613	10,917,532	54,000,621
Нераспределенные обязательства	-	-	-	10,885,513
Итого обязательства	26,734,476	16,348,613	10,917,532	64,886,134
2006 г.				
Активы				
Сегментные активы	20,356,529	14,878,040	1,804,764	37,039,333
Доля участия в ассоциированных компаниях	-	-	1,000	1,000
Нераспределенные активы	-	-	-	38,388
Итого активы	20,356,529	14,878,040	1,805,764	37,078,721
Обязательства				
Сегментные обязательства	10,999,792	4,529,644	861,544	16,390,980
Нераспределенные обязательства	-	-	-	1,037,289
Итого обязательства	10,999,792	4,529,644	861,544	17,428,269

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в основных средствах представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ-ственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2006 г.	4,435,523	7,709,073	411,312	275,821	477,449	13,309,178
Поступления	180,067	136,942	114,475	40,879	1,330,119	1,802,482
Переводы из товарно-материальных запасов	-	4,292	-	11	192,667	196,970
Переводы	349,774	261,849	-	32,597	(644,220)	-
Выбытия	(7,872)	(25,418)	(13,218)	(17,276)	(23,688)	(87,472)
Переоценка	80,009	-	-	-	-	80,009
Приобретение дочерних предприятий	23,253	3,469	1,966	659	50,709	80,056
Выбытие дочерних предприятий (Примечание 45)	(106,870)	(44,177)	(31,548)	(3,205)	-	(185,800)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 19)	(126,164)	(10,999)	-	(12,518)	(164,925)	(314,606)
На 31 декабря 2006 г.	4,827,720	8,035,031	482,987	316,968	1,218,111	14,880,817
Поступления	2,197,413	1,945,041	60,498	68,005	2,308,659	6,579,616
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 46)	11,144,292	13,947,929	287,672	40,074	90,825	25,510,792
Переводы из товарно-материальных запасов	-	703	15,299	-	515,135	531,137
Переводы	884,543	1,731,994	638	(28,626)	(2,588,549)	-
Выбытия	(500,859)	(171,338)	(27,526)	(38,340)	(18,022)	(756,085)
Переводы в нематериальные активы	-	-	-	-	(6,816)	(6,816)
Переоценка	5,405,268	9,775,663	467,776	3,644	(87,736)	15,564,615
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	(851,724)	(1,522,869)	(80,552)	(42,354)	-	(2,497,499)
Выбытие дочерних предприятий (Примечание 45)	(338,304)	(761,436)	(3,932)	(14,363)	(402,228)	(1,520,263)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 19)	(5,546,895)	-	-	-	(85,733)	(5,632,628)
На 31 декабря 2007 г.	17,221,454	32,980,718	1,202,860	305,008	943,646	52,653,686

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ-ственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавер-шенное строительство	Итого
Накопленный износ						
На 1 января 2006 г.	(463,713)	(971,360)	(57,149)	(57,630)	-	(1,549,852)
Расходы по износу	(223,958)	(706,118)	(48,268)	(28,563)	-	(1,006,907)
Выбытия	912	9,741	2,828	9,038	-	22,519
Переоценка	(1,680)	-	-	-	-	(1,680)
Приобретение дочерних предприятий	(2,293)	(566)	(109)	(72)	-	(3,040)
Выбытие дочерних предприятий (Примечание 45)	7,825	9,440	7,472	270	-	25,007
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 19)	660	1,392	-	1,164	-	3,216
На 31 декабря 2006 г.	(682,247)	(1,657,471)	(95,226)	(75,793)	-	(2,510,737)
Расходы по износу	(258,777)	(863,695)	(86,674)	(36,374)	-	(1,245,520)
Выбытия	52,952	784,990	8,286	12,926	-	859,154
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	851,724	1,522,869	80,552	42,354	-	2,497,499
Выбытие дочерних предприятий (Примечание 45)	4,790	2,361	597	607	-	8,355
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 19)	108	379	-	234	-	721
На 31 декабря 2007 г.	(31,450)	(210,567)	(92,465)	(56,046)	-	(390,528)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	17,190,004	32,770,151	1,110,395	248,962	943,646	52,263,158
На 31 декабря 2006 г.	4,145,473	6,377,560	387,761	241,175	1,218,111	12,370,080

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств на отчетную дату была определена путем сравнения амортизированной стоимости возмещения и чистых приведенных денежных потоков от использования данных основных средств. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2007 г.	12,636,460	24,517,357	723,171	287,672	1,031,382	39,196,042
На 31 декабря 2006 г.	4,145,473	6,377,560	387,761	241,175	1,218,111	12,370,080

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. земля и здания АО «Энергоцентр» с залоговой стоимостью 22,945 тыс. тенге выступали залогом по займу, полученному от АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 23) согласно договору №99 от 27 октября 2006 г.

14 февраля 2003 г. АО «Павлодарэнергосервис» заключило договор ипотеки №63 с АО «Евразийский банк», в соответствии с которым АО «Павлодарэнергосервис» выступило залогодателем и предоставила основные средства в обеспечение залога по кредитной линии, заключенной между АО «Евразийский банк» и АО «Центрказэнергомонтаж», основным подрядчиком АО «Павлодарэнергосервис». По состоянию на 31 декабря 2007 балансовая стоимость основных средств АО «Павлодарэнергосервис» в залоге составила 262,400 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. полностью изношенные основные средства составляли 510,905 тыс. тенге и 115,897 тыс. тенге, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 гг. приобретение основных средств от связанных сторон составило 1,849 тыс. тенге и 40,377 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

7. ГУДВИЛЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в гудвилле представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Стоимость		
На 1 января	706,208	692,102
Гудвилл по приобретенным инвестициям	989,812	45,648
Гудвилл по выбывшим инвестициям	(63,624)	(31,542)
Гудвилл по инвестициям, классифицированным как предназначенные для продажи (Примечание 19)	(150,762)	-
На 31 декабря	1,481,634	706,208

Гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется при приобретении на единицы, генерирующие денежные потоки, которые, как ожидается, принесут выгоду от совместной деятельности. Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодар-энергосервис»	АО «Энергоцентр»	АО «Павлодар-ские тепловые сети»	ТОО «КТП Инвест»	АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева»	ТОО «Интеграл СТ»	Итого
Гудвилл на 1 января 2006 г.	-	-	-	-	-	-	-
Идентифицируемые активы и обязательства на дату приобретения	3,416,988	(233,139)	78,000	(42,110)	-	-	3,219,739
Стоимость объединения	3,863,080	48,800	78,000	3,538	-	-	3,993,418
Гудвилл на дату приобретения	446,092	281,939	-	45,648	-	-	773,679
Гудвилл, выбывший вместе с инвестициями	(67,471)	-	-	-	-	-	(67,471)
Гудвилл на 31 декабря 2006 г.	378,621	281,939	-	45,648	-	-	706,208
Идентифицируемые активы и обязательства на дату приобретения	-	-	-	-	383,914	5,520,599	5,904,513
Стоимость объединения	-	-	-	-	411,354	5,671,361	6,082,715
Гудвилл на дату приобретения	811,610	-	-	-	27,440	150,762	989,812
Гудвилл, выбывший вместе с инвестициями	(17,976)	-	-	(45,648)	-	-	(63,624)
Гудвилл, классифицирован как предназначенный для продажи (Примечание 19)	-	-	-	-	-	(150,762)	(150,762)
Гудвилл на 31 декабря 2007 г.	1,172,255	281,939	-	-	27,440	-	1,481,634

АО «Павлодарэнергосервис», АО «Энергоцентр» и АО «Павлодарские тепловые сети» являются дочерними предприятиями АО «Павлодарэнерго». ТОО «КТП Инвест» и АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева» являются дочерними предприятиями Компании.

В 2007 г. дочернее предприятие АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» приобрело компанию ТОО «Интеграл СТ» в целях инвестиционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2007 г. АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» представлен в консолидированном бухгалтерском балансе как активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 19).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в нематериальных активах представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость			
На 1 января 2006 г.	42,235	757	42,992
Приобретения	14,658	11,042	25,700
Выбытия	(11,462)	(6,408)	(17,870)
На 31 декабря 2006 г.	45,431	5,391	50,822
Приобретения	48,533	48,925	97,458
Приобретение дочерних предприятий	18,650	40,839	59,489
Выбытия	(1,015)	-	(1,015)
Выбытия дочерних предприятий	(7,178)	-	(7,178)
На 31 декабря 2007 г.	104,421	95,155	199,576
Накопленная амортизация			
На 1 января 2006 г.	(13,848)	(276)	(14,124)
Расходы по амортизации	(6,956)	(400)	(7,356)
Выбытие	6,162	499	6,661
На 31 декабря 2006 г.	(14,642)	(177)	(14,819)
Расходы по амортизации	(9,240)	(3,023)	(12,263)
Приобретение дочерних предприятий	(10,175)	(12,430)	(22,605)
Выбытие	255	-	255
Выбытие дочерних предприятий	28	-	28
На 31 декабря 2007 г.	(33,774)	(15,630)	(49,404)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2007 г.	70,647	79,525	150,172
На 31 декабря 2006 г.	30,789	5,214	36,003

9. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Ссуды, предоставленные клиентам	32,305,281	15,720,970
Ссуды и авансовые платежи банкам	2,173,560	1,381,798
	34,478,841	17,102,768
Резерв на обесценение	(2,083,981)	(1,735,223)
	32,394,860	15,367,545
Долгосрочные ссуды	24,343,906	10,007,335
Краткосрочные ссуды	8,050,954	5,360,210
	32,394,860	15,367,545

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву на обесценение представлено следующими образом:

	Ссуды и авансы банкам	Ссуды, предоставленные клиентам	Итого
На 1 января 2006 г.	156,087	1,892,052	2,048,139
Начисление/(возмещение) резервов	23,618	(1,200,694)	(1,177,076)
Возмещение активов, ранее списанных	-	864,160	864,160
На 31 декабря 2006 г.	179,705	1,555,518	1,735,223
(Возмещение)/начисление резервов	(9,480)	353,095	343,615
Возмещение активов, ранее списанных	-	5,143	5,143
На 31 декабря 2007 г.	170,225	1,913,756	2,083,981

Анализ ссуд, предоставленных клиентам, по валютам представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Тенге	30,055,496	12,979,176
Доллар США	2,312,023	2,268,210
Евро	893	117,775
Прочее	26,448	2,384
	32,394,860	15,367,545

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ссуды, предоставленные связанным сторонам, составили 57,957 тыс. тенге и 59,051 тыс. тенге, соответственно. Резерв на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., и по состоянию на эти даты составил 295 тыс. тенге и 2,011 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Дебиторы по гарантиям	236,233	635,000
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	214,341	214,341
	450,574	849,341
Резерв по сомнительной задолженности	(246,951)	(645,718)
	203,623	203,623

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	645,718	892,834
Восстановление резервов	(88,929)	(455,736)
(Возмещение раннее списанных активов)/списание активов	(309,838)	208,620
На 31 декабря	246,951	645,718

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие долгосрочные активы выражены в тенге.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Сырье	343,022	230,424
Топливо	218,758	16,748
Запасные части	217,860	175,587
Измерительные приборы	56,155	22,600
Металлопрокат и продукция	37,735	134,684
Строительные материалы	22,783	14,904
Спецодежда	12,642	15,620
Трубная обвязка	11,835	123,534
Товары	7,565	1,504
Полуфабрикаты	5,097	9,388
Изоляционные материалы	3,257	3,992
Прочие	81,524	94,051
	1,018,233	843,036
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(64,123)	(37,266)
	954,110	805,770

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву на обесценение товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	37,266	47,738
Приобретение дочернего предприятия	23,094	-
Начисление/(возмещение) резервов	3,763	(10,472)
На 31 декабря	64,123	37,266

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., приобретение товарно-материальных запасов от связанных сторон составило 1,654,549 тыс. тенге и 198,124 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,562,723	1,012,836
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	90,357	82,536
Аренда	4,737	45,795
Прочие	43,699	63,217
	2,701,516	1,204,384
Резерв по сомнительным долгам	(483,017)	(370,143)
	2,218,499	834,241

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	370,143	351,519
Приобретение дочерних предприятий	49,159	-
Начисление резервов	63,825	21,294
Списание активов за счет ранее созданных резервов	(110)	(2,670)
На 31 декабря	483,017	370,143

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность связанным сторонам составила 147 тыс. тенге и 11,668 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На приобретение долгосрочных активов	1,456,213	1,619,150
На приобретение товаров	488,056	468,240
На приобретение услуг	96,742	300,479
Прочие	16,197	151,427
	2,057,208	2,539,296
Резерв по сомнительной задолженности	(21)	(305)
	2,057,187	2,538,991
Долгосрочные	1,456,213	1,619,150
Краткосрочные	600,974	919,841
	2,057,187	2,538,991

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	305	2,670
Возмещение резервов	(284)	(2,365)
На 31 декабря	21	305

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы, выданные связанным сторонам, составили ноль тенге и 66,939 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
НДС к возмещению	30,227	46,522
Налог у источника выплаты	24,363	13,800
Подоходный налог	22,102	38,388
Налог на имущество	299	3,799
Прочие	5,565	1,361
	82,556	103,870

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги выражены в тенге.

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

12 октября 2004 г. Группа заключила соглашения по финансовой субаренде с ассоциированной компанией ТОО «АТП Энергетик» на транспортные средства, полученные по финансовой аренде от АО «Астана-Финанс» (Примечание 24). Срок финансовой аренды составлял 3 года. Процентная ставка по аренде зафиксирована на дату контракта на весь срок аренды и составляла 14%.

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде:				
В течение одного года	-	6,356	-	6,219
От двух до пяти лет включительно	-	-	-	-
	-	6,356	-	6,219
За вычетом неполученного финансового дохода	-	(137)	-	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей к получению	-	6,219		
Представленные как:				
Долгосрочная финансовая аренда (подлежащая погашению после 12 месяцев)			-	-
Текущая финансовая аренда (подлежащая погашению в течение 12 месяцев)			-	6,219
			-	6,219

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность по финансовой аренде от связанных сторон составила ноль и 6,219 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

16. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность, за вычетом корректировки беспроцентного займа до справедливой стоимости и резерва по сомнительной задолженности, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Беспроцентный займ	221,124	6,330
Задолженность работников	181,530	156,519
Начисленные штрафы	171,680	56,888
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	139,588	235,234
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	19,902	23,005
Расходы будущих периодов	7,733	3,125
Начисленные комиссионные доходы	5,437	50,380
Реализация акций	-	83,092
Прочее	211,996	93,726
	958,990	708,299
Корректировка беспроцентного займа до справедливой стоимости	(15,560)	-
Резерв по сомнительной задолженности	(75,879)	(76,219)
	867,551	632,080

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	76,219	23,754
Начисление	1,954	52,465
Списание	(2,294)	-
На 31 декабря	75,879	76,219

22 августа 2007 г. Компания предоставила беспроцентный займ акционерам Группы на общую сумму 221,124 тыс. тенге. Срок погашения займа 22 августа 2008 г. Компания оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12%. В результате, Компания признала в консолидированном отчете об изменениях в капитале корректировку до справедливой стоимости займа на сумму 10,892 тыс. тенге за вычетом эффекта отсроченного налога на сумму 4,668 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность связанным сторонам составила 205,564 тыс. тенге и 252,649 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

17. ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря инвестиции представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Акции	385	923,409
Государственные долговые ценные бумаги	5	864,929
	390	1,788,338
Вторичные ценные бумаги	48,511	-
	48,901	1,788,338

	Процентная ставка к номиналу %	2007 г.	Процентная ставка к номиналу %	2006 г.
Государственные долговые ценные бумаги:				
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.5	5	5.5-6.1	864,929
		5		864,929

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Акции:		
АО «Казкоммерцбанк»	385	714
АО «Темірбанк»	-	586,433
АО «РД «КазМунайГаз»	-	271,831
АО «Альянс Банк»	-	64,431
	385	923,409

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму ноль и 24,234 тыс. тенге.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в НБРК	2,817,914	1,257,883
Денежные средства в кассе	185,387	34,614
Денежные средства в банках	120,113	18,491
	3,123,414	1,310,988

Анализ денежных средств и их эквивалентов по валютам представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Тенге	1,874,610	1,301,517
Доллар США	1,222,224	8,925
Евро	1,360	546
Прочие	25,220	-
	3,123,414	1,310,988

19. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Группа планирует продать долю в дочерних предприятиях ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик» и АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» до 31 июля 2008 г.

Основные классы активов и обязательств операционной деятельности классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированном бухгалтерском балансе и представлены следующим образом:

	2007 г.			2006 г.			
	ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик»	АО «АИФРИ ЦАТЭК Инвест»	Итого	ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик»	ТОО «Дом отдыха «Энергетик»	Земля и сооружения	Итого
Основные средства (Примечание 6)	97,792	5,546,895	5,644,687	12,780	112,610	186,000	311,390
Гудвил (Примечание 7)	-	150,762	150,762	-	-	-	-
Товарно-материальные запасы	2,390	-	2,390	2,367	4,148	-	6,515
Торговая дебиторская задолженность	3	-	3	8	739	-	747
Авансы выданные	-	-	-	-	58	-	58
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13,127	4,314	17,441	969	17,344	-	18,313
Прочая дебиторская задолженность	-	2,441,078	2,441,078	3	15	-	18
Денежные средства и их эквиваленты	228	1,162	1,390	141	26	-	167
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	113,540	8,144,211	8,257,751	16,268	134,940	186,000	337,208
Прочая кредиторская задолженность	111,872	1,682	113,554	2,869	105,328	-	108,197
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	36	97	133	7	87	-	94
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	8,024,893	8,024,893	7,260	45,856	-	53,116
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, классифицируемым как предназначенные для продажи	111,908	8,026,672	8,138,580	10,136	151,271	-	161,407

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. уставный капитал состоял из разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций в размере 300,000 акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая, что составляет 300,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акционерами Компании являются: Амирханов Е.А., Кан С.В. и Клебанов А.Я. Каждый акционер владеет 33.3333% доли участия.

В 2007 г. Компания получила беспроцентный займ от акционера Группы на сумму 793,509 тыс. тенге. Компания оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12%. В результате, Компания признала в консолидированном отчете об изменениях в капитале корректировку до справедливой стоимости займа на сумму 92,546 тыс. тенге за вычетом эффекта на отсроченный налог на сумму 39,663 тыс. тенге (Примечание 25). За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Компания признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках соответствующий процентный расход на сумму 46,970 тыс. тенге (Примечания 34 и 43) и эффект на отсроченный налог на сумму 14,091 тыс. тенге (Примечание 25).

В 2007 г. Компания предоставила беспроцентный займ акционерам Группы на сумму 221,124 тыс. тенге. Компания оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12%. В результате, Компания признала в консолидированном отчете об изменениях в капитале корректировку до справедливой стоимости займа на сумму 10,892 тыс. тенге за вычетом эффекта на отсроченный налог на сумму 4,668 тыс. тенге (Примечания 16 и 25).

Резерв пересчета иностранной валюты используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности зарубежных дочерних предприятий из одной валюты в другую.

В 2007 и 2006 гг. АО «Эксимбанк Казахстан» объявило и выплатило третьим сторонам дивиденды в сумме 40,635 тыс. тенге и 33,050 тыс. тенге, соответственно.

21. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 декабря доля меньшинства представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго»	6,244,904	3,222,818
АО «Эксимбанк Казахстан»	2,754,574	2,634,015
АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева»	(26)	-
	8,999,452	5,856,833

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря выпущенные облигации представлены следующим образом:

Облигации	Дата погашения	Процентная ставка %	2007 г.	2006 г.
Облигации выпущенные	ноябрь 2013 г.	9%	10,000,000	3,955,000
Облигации выпущенные	декабрь 2010 г.	9%	1,977,870	1,999,210
Облигации выпущенные	июнь 2012 г.	9%	2,234,120	-
Премия			175,244	249,503
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			224,817	95,926
Дисконт по выпущенным облигациям			(428,463)	(9,911)
Выкуп выпущенных облигаций			-	(21,343)
			14,183,588	6,268,385

В декабре 2005 г. АО «Павлодарэнергосервис» зарегистрировало выпуск 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, процентной ставкой 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

11 августа 2006 г. общее собрание акционеров АО «Эксимбанк Казахстан» приняло решение о регистрации программы по выпуску облигаций для создания ресурсной базы с целью улучшения деятельности Банка в сфере торговли и финансирования проектов.

12 октября 2006 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию первой облигационной программы Банка (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №С29 от 12 октября 2006 г.) и в ноябре 2006 г. в соответствии с проспектом облигационной программы Банка был произведен первый выпуск облигаций (купонные, без обеспечения). Объем облигационной программы составляет 30,000,000 тыс. тенге.

12 октября 2006 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы Акционерного Общества «Эксимбанк Казахстан». Общий объем выпуска облигаций составляет 10,000,000 тыс. тенге в количестве 100,000,000 штук с номинальной стоимостью одной облигации 100 тенге (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №С29-1 от 12 октября 2006 г.). Облигации первого выпуска включены в официальный список KASE категории «А» (НИН – KZPC1Y07C299).

28 мая 2007 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию второго выпуска облигаций в пределах облигационной программы Акционерного Общества «Эксимбанк Казахстан». Общий объем выпуска облигаций составляет 10,000,000 тыс. тенге в количестве 100,000,000 штук с номинальной стоимостью одной облигации 100 тенге (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №С29-2 от 28 мая 2007 г.). Облигации второго выпуска АО «Эксимбанк Казахстан» (Алматы) включены в официальный список KASE категории «А» (НИН – KZP02Y05C295).

23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	2007 г.	Процентная ставка %	Валюта	2006 г.
АО «Народный Банк Казахстана»	13.00%	Тенге	160,304	13%	Тенге	77,321
Всемирный Банк	4.84%	Доллары США	14,584	4.59%	Доллары США	20,695
Корпорация «Астана Холдинг»	-	Тенге	4,028	-	Тенге	4,028
АО «Евразийский Банк»	12.00%	Доллары США	607	10.50%-12.00%	Доллары США	3,060
АО «Народный Банк Казахстана»			-	7.50%-12.00%	Евро	260,466
АО «Народный Банк Казахстана»			-	12.00%	Доллары США	157,202
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau			-	2.00%	Евро	80,448
			179,523			603,220

В течение 2007 г. АО «Энергоцентр» в рамках договора о кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» от 22 мая 2007 г. получило двадцать восемь займов на общую сумму 776,000 тыс. тенге. Проценты по займам начисляются ежемесячно. Срок погашения займов в рамках кредитной линии – 29 марта 2009 г. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. АО «Энергоцентр» имело в залоге землю и здания на сумму 22,945 тыс. тенге по займам, полученным от АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 6).

26 апреля 1996 г. АО «ЭксимБанк Казахстан» заключило кредитное соглашение на сумму 500 тыс. долларов США с Министерством финансов Республики Казахстан по кредитной линии Всемирного Банка. Данная сумма предназначалась на приобретение компьютерной техники, оборудования, программных средств и консалтинговых услуг для реализации плана компьютеризации Банка. Срок погашения займа – 1 сентября 2010 г.

В июне 2004 г. Компания получила заем от АО «Евразийский Банк» со сроком погашения 7 июня 2009 г. Займ был получен для модернизации основных средств АО «Павлодарэнерго», увеличения оборотного капитала и для возмещения прочих долговых обязательств. В соответствии с кредитным соглашением сумма основного долга погашается с января по апрель и с октября по декабрь (с мая по сентябрь погашение основного долга не производится), а проценты погашаются ежеквартально.

Займы погашаются в следующие сроки:

	2007 г.	2006 г.
В течение одного года (Примечание 31)	153,519	28,165
От двух до пяти лет включительно	26,004	554,360
Более пяти лет	-	20,695
	179,523	603,220

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа имеет обязательства по финансовой аренде в соответствии с соглашением по финансовой аренде №18/1497.05 от 2 апреля 2004 г., заключенным с АО «Астана-Финанс», и соглашениями №757 от 1 ноября 2005 г. и №976 от 4 октября 2006 г., заключенными с АО «БТА ORIX Лизинг».

Срок аренды составляет 3 года с процентной ставкой 14%. Процентная ставка зафиксирована на дату контракта. Арендные платежи фиксированы, и соглашения по условным арендным платежам не заключались.

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде				
В течение одного года	7,891	12,619	6,995	10,647
От двух до пяти лет включительно	2,088	8,921	1,924	7,861
	9,979	21,540	8,919	18,508
За вычетом будущих финансовых выплат	(1,060)	(3,032)	Н/П	Н/П
Текущая стоимость арендных обязательств	8,919	18,508	8,919	18,508
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(6,995)	(10,647)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			1,924	7,861

25. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Текущий подоходный налог	273,644	576,456
Расходы по отсроченному подоходному налогу	796,866	415,385
Итого расход по подоходному налогу	1,070,510	991,841

По состоянию на 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	338,098	58,688
Переоценки основных средств	210,044	-
Резерва по сомнительной задолженности	167,675	111,044
Налогов к уплате	61,020	11,538
Обязательства по рекультивации золоотвалов	56,462	-
Резерва по неиспользованным отпускам	31,766	20,819
Корректировки беспроцентного займа полученного от Акционера Группы до справедливой стоимости (Примечания 20 и 34)	14,091	-
Обязательства по вознаграждению работникам	11,926	-
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	19,237	-
Корректировки беспроцентного займа выданного Акционерам Группы до справедливой стоимости (Примечание 20)	4,668	-
Расходов по процентам по гарантийным взносам	2,733	-
Прочих временных разниц	14,947	15,579
	932,667	217,668
Оценочный резерв	(385,700)	(129,442)
Итого отсроченные налоговые активы	546,967	88,226
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(6,509,857)	(1,125,515)
Переоценки основных средств	(4,879,429)	-
Корректировки беспроцентного займа полученного от Акционера Группы до справедливой стоимости	(39,663)	-
Доходов по процентам по гарантийным взносам	(3,218)	-
Прочих временных разниц	(1,158)	
Итого отсроченные налоговые обязательства	(11,433,325)	(1,125,515)
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	(10,886,358)	(1,037,289)

Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(1,037,289)	(598,415)
Увеличение за счет приобретения дочерних предприятий	(4,347,823)	-
Влияние уменьшения резерва переоценки основных средств	-	(23,489)
Переоценка основных средств	(4,669,385)	-
Корректировка беспроцентных займов выданных/полученных до справедливой стоимости	(34,995)	-
Увеличение отсроченных налоговых обязательств	(796,866)	(415,385)
На 31 декабря	(10,886,358)	(1,037,289)
Расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	1,073,200	990,476
Расход по подоходному налогу, отраженный в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале	4,704,380	-
(Экономия)/расход по подоходному налогу, относимый к прекращенным операциям (Примечание 45)	(2,690)	1,365
Расход по подоходному налогу	5,774,890	991,841

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль до налогообложения от:		
Продолжающихся операций	9,739,307	3,970,821
Прекращенных операций	69,532	(39,596)
	9,808,839	3,931,225
Налог по установленной налоговой ставке 30%	2,942,652	1,179,368
Изменение в оценочном резерве	256,258	(66,239)
Налоговый эффект прибыли от выбытия доли в дочернем предприятие	-	(232,577)
Убыток по сверхнормативным потерям	40,281	-
Прибыль от приобретения дочернего предприятия	2,681,572	-
Налоговый эффект постоянных разниц	(145,873)	111,289
Расход по подоходному налогу	5,774,890	991,841

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря средства клиентов представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Вклады до востребования	7,621,602	1,181,647
Депозиты-гарантии	3,168,703	1,250
Краткосрочные депозиты	955,674	899,590
Долгосрочные депозиты	441,000	1,842,665
	12,186,979	3,925,152
В течение одного года	8,774,213	2,067,978
От двух до пяти лет включительно	3,412,766	1,857,174
	12,186,979	3,925,152

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в средства клиентов включен накопленный процентный расход в сумме 273,799 тыс. тенге и 22,839 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов, относящиеся к 6 и 4 клиентам, составляли 91% и 77%, соответственно, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов связанных сторон составили 2,795 тыс. тенге и 68,214 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

Анализ средств клиентов по валютам представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Тенге	8,900,256	2,773,849
Доллар США	3,260,162	1,150,668
Евро	1,804	442
Прочее	24,757	193
	12,186,979	3,925,152

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

По состоянию на 31 декабря субординированный долг представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Привилегированные акции	1,818,128	1,818,128
	1,818,128	1,818,128

В 2006 г. осуществлено увеличение уставного капитала Банка за счет эмиссии простых и привилегированных акций. Выпуск разделен на 10,000,000 простых акций и 2,000,000 привилегированных акций. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Банка (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №А3611 от 27 октября 2006 г.). Решением Биржевого совета Казахстанской фондовой биржи («KASE») от 8 декабря 2006 г. простые (KZ1C36110019) и привилегированные (KZ1P36110115) акции Банка включены в официальный список KASE категории «А» под кодами EXBN и EXBNp, соответственно.

Номинальная стоимость привилегированных акций составляет 1,000 тенге. По данным акциям минимальные ежегодные дивиденды составляют 100 тенге за акцию.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» требует, чтобы привилегированные акции или их составные части классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с сущностью контрактного соглашения и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛООТВАЛОВ

По состоянию на 31 декабря обязательства по рекультивации золоотвалов представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Обязательства по рекультивации золоотвалов	188,208	36,601
	188,208	36,601

АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» в производственных целях используют шесть золоотвалов. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства компаний требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2007 г. АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» оценили общую сумму дисконтированного обязательства по рекультивации золоотвалов на сумму 33,292 тыс. тенге и 154,916 тыс. тенге, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: 36,601 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14% и 12% соответственно, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для компаний в 2007 г. (11% в 2006 г.). В 2007 г. АО «Павлодарэнерго» пересчитало обязательства по рекультивации золоотвалов в связи с изменением эффективной процентной ставки с 11% до 14%, связанное с изменением эффективной ставки финансирования, что привело к изменению расчетов на 7,050 тыс. тенге.

Движение по обязательствам по рекультивации золоотвалов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	36,601	-
Приобретение дочерних предприятий	161,010	-
(Использование)/начисление в течение года	(7,584)	26,762
Расходы по процентам (Примечание 43)	5,231	9,839
Изменение в оценке	(7,050)	-
На 31 декабря	188,208	36,601
Текущая часть	17,290	-
Долгосрочная часть	170,918	36,601
	188,208	36,601

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работников выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

По состоянию на 31 декабря обязательство по вознаграждениям работникам представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	3,741	-
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	36,012	-
	39,753	-

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2007 г.	2006 г.
Общая сумма обязательств на начало года	-	-
Приобретение дочерних предприятий	37,748	
Стоимость вознаграждения	755	-
Текущая стоимость услуг	2,522	-
Актуарный доход, признанный за год	(1,272)	-
Общая сумма обязательств на конец года	39,753	-
Обязательства, срок погашения которого наступает в течение года	(3,741)	-
Обязательства, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	36,012	-

Актуарный доход, признанный за год, закончившиеся 31 декабря 2007 г. является, в основном, последствием изменения допущений касательно ожидаемого годового прироста минимальной заработной платы в будущем в результате значительного повышения минимального размера заработной платы в Республике Казахстан, а также дополнительного повышения средней заработной платы работников компаний в Северо-Казахстанской области в течение 2007 года.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный доход, признанные в течение 2007 г. были учтены в себестоимости и общих и административных расходов в составе расходов по заработной плате и связанных с ней налогам на сумму 2,005 тыс. тенге (Примечания 37 и 38).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления бухгалтерского баланса представлены ниже:

	2007 г.
Ставка дисконта	8%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	10%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	10%

30. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
За предоставленные работы и услуги	684,837	447,898
За приобретенные товары	427,589	213,558
За основные средства и строительные услуги	268,062	-
За ремонт	163,165	304,019
Прочее	41,620	17,954
	1,585,273	983,429

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 113,375 тыс. тенге и 199,456 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

31. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЙМОВ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	2007 г.	Процентная ставка %	Валюта	2006 г.
ОАО «Сберегательный банк Российской Федерации»	10%	Доллары США	4,937,175	-	-	-
АО «Астана - финанс»	12.5%	Доллары США	1,805,124	-	-	-
ДБ АО «Сбербанк России»	10%	Тенге	1,211,144	-	-	-
ОАО «Альфа банк»	11.5%	Тенге	232,447	-	Тенге	-
АО «Мастербанк»	10%	Тенге	192,957	-	Тенге	-
Корреспондентские счета	-	Тенге	20	-	Тенге	20
Займы, полученные по соглашениям РЕПО	-	-	-	-	-	506,330
АО «Нефтебанк»	6.0%	Тенге	-	4.0%	Тенге	230,383
АО «Темірбанк»	9.5%	Тенге	-	-	Тенге	101,056
АО «Народный Банк Казахстана» – текущая часть (Примечание 23)	13.0%	Тенге	153,519	-	Тенге	28,165
			8,532,386			865,954

2 октября 2007 г. Компания заключила договор об открытии невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Сберегательный банк Российской Федерации» на сумму 41,000 тыс. долларов США на приобретение 100% доли участия в компаниях, находящихся в Северо-Казахстанской области, Республике Казахстан. Срок погашения займа – 2 октября 2008 г.

28 июня 2007 г. Компания заключила кредитный договор с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 1,209,800 тыс. тенге на приобретение 100% доли участия в компаниях, находящихся в Северо-Казахстанской области, Республике Казахстан. Срок погашения займа – 28 июня 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. 72% и 25% простых акций АО «Павлодарэнерго» и АО «Эксимбанк Казахстан», соответственно, имущество Павлодарской ТЭЦ 2 и Павлодарской ТЭЦ 3 с балансовой стоимостью 3,941,759 тыс. тенге были представлены в качестве обеспечения по данным займам.

28 июня 2007 г. Компания заключила договор банковского займа с АО «Астана-Финанс» на сумму 15,000 тыс. долларов США на приобретение 100% доли участия в компаниях, находящихся в Северо-Казахстанской области, Республике Казахстан. Срок погашения займа – 28 июня 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. 26% простых акций АО «Эксимбанк Казахстан» были представлены в качестве обеспечения по данному займу.

18 декабря 2002 г. ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» заключило договор кредитной линии с ОАО «Альфа Банк» на сумму 350,000 тыс. тенге со сроком погашения до 5 ноября 2003 г. В течение срока действия кредитной линии были внесены некоторые изменения в условия договора о кредитной линии по срокам действия и процентным ставкам.

Кредитная линия действует до 6 декабря 2009 г. Кредитная линия обеспечена гарантиями ТОО «СевКазЭнергоцентр», ТОО «Северо-Казахстанская РЭК» и ТОО «Петропавловские тепловые сети».

Договор о кредитной линии обеспечен залогодателем в лице ТОО «Петропавловские тепловые сети». По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные средства принадлежащие ТОО «Петропавловские тепловые сети» с балансовой стоимостью 421,775 тыс. тенге были представлены в качестве обеспечения по данному займу.

5 ноября 2007 г. АО «Эксимбанк Казахстан» получил депозит от АО «Мастербанк» на сумму 190,000 тыс. тенге. Срок депозита до 5 февраля 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав займов и средств банков включены начисленные проценты на сумму 12,247 тыс. тенге и 28,284 тыс. тенге, соответственно.

32. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы полученные в основном включали авансы, полученные за электрическую и тепловую энергию и прочие услуги. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы полученные выражены в тенге.

33. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
НДС	427,012	396,408
Пени	334,505	277,041
Налог по охране окружающей среды	168,601	32,269
Налог у источника выплаты	111,443	-
Социальный налог	100,780	73,540
Пенсионные отчисления	59,710	51,999
Подоходный налог	54,564	-
Индивидуальный подоходный налог	49,684	42,557
Прочие	54,908	24,536
	1,361,207	898,350

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате выражены в тенге.

34. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Задолженность по акциям	3,290,472	5,865
Беспроцентный займ	793,509	-
Задолженность перед работниками	228,487	167,138
Начисленные дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 27)	200,000	1,667
Резервы на неиспользованные отпуска	105,886	80,679
Добровольные пенсионные взносы	70,003	-
Штрафы	21,857	-
Резерв на обесценение условных обязательств	17,641	17,218
Обязательства по страхованию	7,852	6,379
Начисленные расходы	6,121	13,050
Предоплаченные комиссии за выданные гарантии	619	11,966
Прочие	96,018	38,447
	4,838,465	342,409
Корректировка беспроцентного займа полученного до справедливой стоимости	(85,239)	-
	4,753,226	342,409

В 2007 г. АО «Павлодарэнерго» выкупило у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» акции АО «Павлодарские тепловые сети» в количестве 7,517,019 штук и 615,990 штук на общую сумму 813,301 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность не была погашена.

В 2007 г. Компания выкупила у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» акции АО «Павлодарэнерго» в количестве 23,599,957 штук на общую сумму 2,359,996 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность составила 2,177,171 тыс. тенге.

В 2007 г. Компания выкупила у компании ТОО «Капитал импорт» акции АО «Павлодарэнерго» в количестве 3,000,001 штука на сумму 300,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность не была погашена.

В 2007 г. Компания получила беспроцентный займ от акционера Группы на сумму 793,509 тыс. тенге (Примечание 47). Компания оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12%. В результате, Компания признала в консолидированном отчете об изменениях в капитале корректировку до справедливой стоимости займа на сумму 92,546 тыс. тенге за вычетом эффекта отсроченного налога на сумму 39,663 тыс. тенге (Примечание 25). За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Компания признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках соответствующий процентный расход на сумму 46,970 тыс. тенге (Примечание 43) и эффект на отсроченный налог на сумму 14,091 тыс. тенге (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие обязательства и начисленные расходы связанным сторонам составили 1,008,270 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 47).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие обязательства и начисленные расходы выражены в тенге.

35. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. доходы будущих периодов на сумму 234,391 тыс. тенге представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительных мощностей АО «Павлодарэнергосервис» и АО «Павлодарские тепловые сети» до справедливой стоимости на сумму 245,119 тыс. тенге, уменьшенную на доход, признанный за 2007 г., на сумму 10,728 тыс. тенге (Примечание 41).

36. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Производство электрической и тепловой энергии и прочее		
Продажа электрической энергии	9,534,641	5,242,513
Продажа тепловой энергии	3,060,612	2,969,053
Передача тепла	971,796	-
Передача электрической энергии	683,752	95,632
Доход от арендных услуг	126,285	138,279
Продажа химической продукции	35,473	-
Прочие	60,237	86,409
	14,472,796	8,531,886
Финансовые услуги		
Проценты по ссудам и авансам, предоставленным клиентам	3,924,261	1,488,714
Доход от услуг и комиссионных вознаграждений	152,423	145,142
Проценты по ссудам и авансам, предоставленным банкам	142,819	148,416
Доходы по амортизации премии по выпущенным облигациям	24,226	410
Проценты по ценным бумагам имеющимся в наличии для продажи	1,432	-
Прочие	43,681	6
	4,288,842	1,782,688
	18,761,638	10,314,574

В 2007 и 2006 гг. доходы от операций со связанными сторонами составили 8,327 тыс. тенге и 26,068 тыс. тенге соответственно (Примечание 47).

37. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Производство электрической и тепловой энергии и прочее		
Электрическая и тепловая энергия, приобретенные для продажи	1,644,751	862,193
Топливо	2,940,585	2,178,110
Услуги полученные	2,448,834	1,387,339
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,214,927	1,628,109
Товарно-материальные запасы	1,306,974	1,173,627
Износ и амортизация	949,041	830,184
Передача электроэнергии	406,238	22,233
Прочее	298,013	125,141
	12,209,363	8,206,936
Финансовые услуги		
Проценты по выпущенным облигациям	818,260	3,955
Проценты по средствам клиентов	719,801	231,055
Проценты по привилегированным акциям	200,000	1,667
Проценты по кредитам от банков	35,250	69,725
Расходы по услугам и комиссионным вознаграждениям	6,037	7,101
Проценты по кредитам от прочих организаций	984	1,368
	1,780,332	314,871
	13,989,695	8,521,807

В 2007 и 2006 гг. расходы по оплате труда и связанные с ней налоги включали расходы, связанные с обязательством по вознаграждениям работникам на сумму 277 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно (Примечание 29).

В 2007 и 2006 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 18,004 тыс. тенге и 316,587 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

38. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,166,751	712,810
Спонсорство и финансовая помощь	525,135	97,989
Налоги за исключением подоходного налога	340,486	232,397
Износ и амортизация	277,019	135,961
Пеня по несвоевременно осуществленным переводам	146,141	-
Расходы на охрану	125,654	93,102
Пени и штрафы	124,967	77,120
Аренда и техническое обслуживание	103,151	14,082
Расходы по связи	88,223	44,092
Профессиональные взносы	75,683	77,768
Транспортировка	74,901	98,865
Административные расходы	64,280	40,324
Товарно-материальные запасы	60,473	33,577
Командировочные расходы	52,633	6,696
НДС по потерям тепловой и электрической энергии	45,342	26,146
Потери электрической энергии	32,405	37,003
Резерв по неиспользованным отпускам	28,615	11,482
Консультационные услуги	19,603	11,008
Банковские комиссии	19,418	6,718
Ремонт основных средств	13,031	41,321
Расходы по сомнительным долгам (Примечания 12, 13 и 16)	7,107	71,394
Начисление/(восстановление) резерва по обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 11)	3,763	(10,472)
Коммунальные услуги	3,615	9,615
Списания объектов незавершенного строительства	114	23,688
Восстановление резерва по прочим долгосрочным активам (Примечание 10)	(88,929)	(455,736)
Восстановление резерва по сомнительным долгам (Примечания 12, 13 и 16)	(52,164)	-
Потери тепловой энергии	-	76,375
Резервы по гарантиям	-	10,275
Восстановление резерва на штрафы и пени по подоходному налогу	-	(10,823)
Прочие	335,720	113,667
	3,593,137	1,626,444

Сверхнормативные потери тепловой и электрической энергии представляют собой стоимость произведенной тепловой и электрической энергии, утерянной при передаче по тепловым и энергетическим сетям по техническим причинам, в связи с кражами или другими причинами.

В 2007 и 2006 гг. расходы по оплате труда и связанные с ней налоги включали расходы связанные с обязательством по долгосрочным вознаграждениям работникам на сумму 1,728 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 29).

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 90 тыс. тенге и 68,295 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

39. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	217,449	197,027
Услуги по диспетчеризации электричества	69,950	-
Транспортировка	39,722	46,588
Банковские комиссии	21,294	17,928
Износ и амортизация	14,743	13,344
Товарно-материальные запасы	11,545	11,316
Расходы на охрану	11,369	11,851
Услуги связи	5,875	6,251
Командировочные расходы	4,443	3,380
Расходы по аренде	3,145	5,498
Прочие	18,708	3,382
	418,243	316,565

40. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

Прочий операционный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., состоит из дохода от пеней за несоответствия с условиями контракта, относящихся к использованию электрической и тепловой энергии сверх установленных норм, которые были начислены Группой в результате решений суда.

41. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	373,474	(8,271)
Доход от факторинговых операций	198,245	1,700,000
Доход от аренды	38,550	18,063
Доход от списания кредиторской задолженности	14,521	39,052
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	11,664	7,085
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 35)	10,728	-
Доход от продукции дочерних предприятий	9,863	8,754
Возмещение суммы страховых выплат	-	28,756
Доход от размещения облигаций	-	22,461
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	-	5,355
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	-	4,506
Доход от договоров субаренды	-	1,640
Расходы по износу основных средств, переданных в операционную аренду	(11,228)	(16,960)
Начисление резерва по сомнительным долгам	(110,552)	-
Прочие расходы, нетто	(79,158)	(11,451)
	456,107	1,798,990

В 2007 и 2006 гг. Группа получила прочие доходы, нетто от операций со связанными сторонами на сумму 634 тыс. тенге и 91,148 тыс. тенге, соответственно (Примечание 47).

42. ПРИБЫЛЬ ОТ ВЫБЫТИЯ ДОЛИ В ДОЧЕРНЕМ ПРЕДПРИЯТИИ

Прибыль от выбытия доли в дочернем предприятии, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Реализация инвестиций	1,160,058	1,845,667
Себестоимость инвестиций	(564,771)	(1,070,409)
	595,287	775,258

В 2007 г. АО «Павлодарэнерго» произвело реализацию простых акций АО «Павлодарэнергосервис» в два этапа в количестве 500,080 акций, при этом общая чистая прибыль от операций с инвестициями составила 368,736 тыс. тенге (2006 г.: 475,258 тыс. тенге).

В 2007 г. Компания произвела реализацию простых акций АО «Эксимбанк Казахстан» в количестве 197,000 акций, при этом общая чистая прибыль от операций с инвестициями составила 226,551 тыс. тенге (2006 г.: 300,000 тыс. тенге).

43. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

Расходы по процентам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	765,178	80,759
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	178,008	179,340
Расходы по процентам по беспроцентному займу, полученному от акционера Группы (Примечание 34)	46,970	-
Расходы по открытию кредитной линии ЕБРР	14,034	-
Расходы по процентам, относящиеся к РЕПО операциям с акциями	12,142	-
Расходы по процентам по гарантийным взносам	9,112	-
Расходы по процентам, относящиеся к обязательству по рекультивации золоотвалов (Примечание 28)	5,231	9,839
Расходы по процентам по договору финансовой аренды	137	14,420
	1,030,812	284,358

44. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Торговый доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
- Дивиденды	38,878	-
- Финансовые инструменты	48,511	-
- Облигации	-	485,235
- Акции	96,458	15,295
Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
- Дивиденды	(6)	-
- Облигации	-	(62,641)
- Акции	(67,221)	113,327
Всего чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	116,620	551,216

45. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ

В 2007 г. Компания реализовала 100% и 50% доли участия в ТОО «Базальтовые технологии» и ТОО «КТП Инвест», соответственно (в 2006 г.: 100% и 60% доли участия в ТОО «MacCenter Казахстан» и АО «Каустик», соответственно).

В 2007 г. АО «Энергоцентр» реализовало 100% долю участия в АО «Дом отдыха «Энергетик».

Результат от прекращенных операций за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Убыток за год дочерних предприятий	(151,048)	(48,295)
Доход от выбытия	220,580	8,699
Прибыль/(убыток) за год от прекращенных операций	69,532	(39,596)

Результаты деятельности за период с 1 января 2007 г. по дату выбытия, представлены следующим образом:

	2007 г.					2006 г.		
	ТОО «Энергетик»	ТОО «Базальтовые технологии»	ТОО «КТП Инвест»	ТОО «MacCenter Казахстан»	АО «Каустик»	ТОО «Энергетик»	ТОО «Базальтовые технологии»	ТОО «КТП Инвест»
Доходы	-	415	118	128,005	95,296	9,205	-	-
Себестоимость	(1,314)	(415)	-	(106,992)	(83,103)	(8,704)	-	-
Валовый/ая (убыток)/прибыль	(1,314)	-	118	21,013	12,193	501	-	-
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-	-	-	(1,612)	(757)	-	(58)	-
Общие и административные расходы	(224)	(40,788)	(99,368)	(11,423)	(10,070)	(3,600)	(4,054)	(29,888)
Операционный (убыток)/доход	(1,538)	(40,788)	(99,250)	7,978	1,366	(3,099)	(4,112)	(29,888)
Расходы по процентам	-	-	(117,174)	(1,187)	(2,057)	-	(2,147)	(18,684)
Прочий доход	844	-	-	-	71	(15)	16	292
Прочий расход	-	(140)	(5,118)	(1,115)	(25)	-	(55)	(37,334)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(694)	(40,928)	(221,542)	5,676	(645)	(3,114)	(6,298)	(85,614)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	-	-	2,690	(1,365)	-	-	-	-
Прибыль/(убыток) за год	(694)	(40,928)	(218,852)	4,311	(645)	(3,114)	(6,298)	(85,614)
Относящаяся к:								
Акционерам Материнской компании	(694)	(40,928)	(109,426)	4,311	(387)	(3,114)	(6,298)	(42,807)
Доле меньшинства	-	-	(109,426)	-	(258)	-	-	(42,807)
	(694)	(40,928)	(218,852)	4,311	(645)	(3,114)	(6,298)	(85,614)

Чистые реализованные активы на дату выбытия и 1 января 2007 г., представлены следующим образом:

	ТОО «Энергетик»		ТОО «Базальтовые технологии»		ТОО «КТП Инвест»		ТОО «MacCenter Казахстан»		АО «Каустик»	
	1 февраля 2007 г.	1 января 2007 г.	30 ноября 2007 г.	1 января 2007 г.	31 декабря 2007 г.	1 января 2007 г.	29 сентября 2006 г.	1 января 2006	14 апреля 2006 г.	1 января 2006 г.
АКТИВЫ:										
Основные средства	112,545	112,610	325,674	33,652	1,073,688	755,986	8,454	807	152,339	155,629
Нематериальные активы	-	-	-	-	7,150	178	10	12	255	259
Гудвилл	-	-	-	-	91,296	91,296	-	-	-	-
Активы по отсроченному налогу	-	-	-	-	2,250	-	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-	134	44,448	-	-	-	-
Товарно-материальные запасы	4,149	4,148	34,843	4,616	95,034	938	44,434	41,836	32,400	30,911
Торговая дебиторская задолженность дочерних предприятий	688	739	6,226	-	-	44	8,426	13,302	29,986	13,246
Авансы выданные	17	58	4,756	99,151	52,096	8,082	4,216	2,603	6,789	23,277
НДС	17,359	17,344	45,313	5,005	62,698	29,514	3,339	4,118	-	-
Прочая дебиторская задолженность	36	15	-	-	-	-	241	286	6,243	6,129
Денежные средства и их эквиваленты	192	26	401	6,679	3,744	2,496	4,395	7,171	580	1,399
Итого активы	134,986	134,940	417,213	149,103	1,388,090	932,982	73,515	70,135	228,592	230,850

	ТОО «Энергетик»		ТОО «Базальтовые технологии»		ТОО «КТП Инвест»		ТОО «MacCenter Казахстан»		АО «Каустик»	
	1 февраля 2007 г.	1 января 2007 г.	30 ноября 2007 г.	1 января 2007 г.	31 декабря 2007 г.	1 января 2007 г.	29 сентября 2006 г.	1 января 2006	14 апреля 2006 г.	1 января 2006 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:										
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	1,556,898	935,850	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	122,622	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность дочерних предприятий	106,356	105,328	43,765	1,068	15,786	33,772	53,643	23,747	18,816	12,029
Займы банков	-	-	-	150,754	-	41,034	-	24,975	71,777	71,923
Авансы полученные	-	-	408,360	-	-	-	5,014	11,646	9,793	19,487
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	114	87	1,356	1,368	532	856	1,170	1,118	5,313	7,932
Прочие обязательства и начисленные расходы	45,541	45,856	8,709	2,211	1,406	4	18,507	17,779	14,832	10,775
Итого обязательства	152,011	151,271	462,190	155,401	1,697,244	1,011,516	78,334	79,265	120,531	122,146
Чистые активы	(17,025)	(16,331)	(44,977)	(6,298)	(309,154)	(78,534)	(4,819)	(9,130)	108,061	108,704
Доля меньшинства	-		-		154,577		-		(42,621)	
Доход от выбытия дочернего предприятия	17,385		45,080		158,115		4,906		3,793	
	360		103		3,538		87		69,233	
Итого компенсация, погашенная посредством:										
Дебиторской задолженности от выбытия	360		103		-		87		233	
Денежных поступлений	-		-		3,538		-		69,000	
	360		103		3,538		87		69,233	
Чистые поступления/(выбытия) денежных средств от прекращенных операций посредством:										
Дебиторской задолженности от выбытия или денежных поступлений	360		103		3,538		87		233	
Денежных выбытий	(192)		(401)		(3,744)		-		69,000	
	168		(298)		(206)		87		69,233	

46. ПРИОБРЕТЕННЫЕ КОМПАНИИ

Следующие значительные приобретения имели место в 2007 г. Каждое приобретение бизнеса учитывается, используя метод покупки:

	Основная деятельность	Дата приобретения	Доля	Стоимость приобретения
Группа компаний в Северо-Казахстанской области Республики Казахстан и Льюи Холдинг Лимитед	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии	1 октября 2007 г.	100%	6,768,320
ТОО «Интеграл СТ»	Инвестиционная деятельность	30 июня 2007 г.	100%	5,671,363
АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева»	Пенсионное обслуживание и инвестиционная деятельность	30 июня 2007 г.	90.6%	375,070
				12,814,753

28 сентября 2007 г. компания Шерфилд Лимитед приобрело у корпорации «Аксесс Индастриз» (Евразия) 100% долю участия в компании A Energo Holdings Coöperatief U.A., которая является единственным участником компаний в Северо-Казахстанской области Республики Казахстан: ТОО «Аксесс Энерго ПТЭЦ-2», ТОО «Аксесс Энерго СК РЭК», ТОО «Аксесс Энерго Теплотранзит», и ТОО «Аксесс Энерго», также 30 сентября 2007 г. Шерфилд Лимитед приобрел 100% долю участия в компании Льюис Холдинг Лимитед за 1 доллар США (далее – «Группа компаний в Северо-Казахстанской области Республики Казахстан и Льюис Холдинг Лимитед»). Основная деятельность данных компаний: производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии и инвестиционная деятельность, соответственно (Примечание 1).

30 июня 2007 г. дочернее предприятие АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» приобрело 100% долю участия в ТОО «Интеграл СТ». Основная деятельность товарищества – инвестиционная. По состоянию на 31 декабря 2007 г. дочернее предприятие АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» представлено в консолидированном бухгалтерском балансе как активы, классифицируемые как предназначенные для продажи.

До 30 июня 2007 г. Компания владела 9.3% выпущенных акций АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева». 30 июня 2007 г. Компания приобрела 90.6% выпущенных акции. Основная деятельность фонда: пенсионное обслуживание и инвестиционная деятельность.

Распределение покупной цены приобретенных компаний основано на справедливой стоимости приобретенных активов, принятых обязательств и условных обязательств. Чистые приобретенные активы и связанные с ними прибыль от приобретения компаний и гудвилл представлены следующим образом:

	Группа компаний в Северо-Казахстанской области РК и Льюис Холдинг Лимитед	ТОО «Интеграл СТ»	АО «Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А.Кунаева»	Итого
Текущие активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	35,731	-	71,560	107,291
Краткосрочные депозиты	-	-	155,406	155,406
Торговая дебиторская задолженность	154,212	-	-	154,212
Товарно-материальные запасы	480,603	-	1,997	482,600
Инвестиции, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	28,183	28,183
Инвестиции, классифицируемые как предназначенные для торговли	-	-	62,214	62,214
Начисленное комиссионное вознаграждение	329,616	-	15,760	345,376
Авансы выданные	33,639	-	5,645	39,284
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	5,011	186	1,065	6,262
Прочая дебиторская задолженность	6,765,825	19,438	14,549	6,799,812
Долгосрочные активы:				
Основные средства	19,974,402	5,521,325	15,065	25,510,792
Нематериальные активы	31,964	-	4,920	36,884
Текущие обязательства:				
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	(252,178)	-	-	(252,178)
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	(449,657)	-	-	(449,657)
Торговая кредиторская задолженность	(131,895)	(19,800)	(3,964)	(155,659)
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	(127,171)	-	(1,939)	(129,110)
Авансы полученные	(227,656)	-	-	(227,656)
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	(3,067)	-	-	(3,067)
Прочие обязательства и начисленные расходы	(216,109)	(550)	(10,547)	(227,206)
Долгосрочные обязательства:				
Займы	(476,181)	-	-	(476,181)
Обязательство по вознаграждению работникам	(34,681)	-	-	(34,681)
Обязательство по финансовой аренде	(5,837,691)	-	-	(5,837,691)
Отсроченный подоходный налог	(4,347,823)	-	(429)	(4,348,252)
				21,586,978
Превышение справедливой стоимости чистых активов над выплаченным возмещением				(8,938,572)
Гудвилл				166,347
				12,814,753
Выплата в форме денежных средств				12,814,753
За вычетом денежных средств и их эквивалентов				(107,291)
				12,707,462

47. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров Группы, их дочерние предприятия и ассоциированные общим контролем акционеров или компании, над которыми Группа или ее акционеры оказывают существенный контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном Примечании.

В 2007 г. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Отношения
Амирханов Е.А.	Акционер
Клебанов А.Я.	Акционер
Кан С.В.	Акционер
ТОО «КапиталИмпортКорп»	Ассоциированная компания
ТОО «АТП Энергетик»	Ассоциированная компания
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	Ассоциированная компания
ТОО «MacCenter Казахстан»	Ассоциированная компания
ТОО «Enter Unit»	Ассоциированная компания
Учреждение «Велосипедная команда «ЦАТЭК»	Ассоциированная компания
АО «Каустик» (выбыло с 14 апреля 2006 г.)	Ассоциированная компания
ТОО «Компстрой»	Ассоциированная компания
Гостиница «Скиф»	Ассоциированная компания
ТОО «Богатырь Аксесс Комир»	Ассоциированная компания
ТОО «Богатырь Транс»	Ассоциированная компания

В 2007 и 2006 гг. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Приобретение и/или передача основных средств (Примечание 6)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	1,117	-
Гостиница «Скиф»	697	-
ТОО «Enter Unit»	35	-
АО «Каустик»	-	23,047
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	17,330
	1,849	40,377

Ссуды, предоставленные клиентам (Примечание 9)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	52,053	20,500
ТОО «Компстрой»	5,904	8,200
Прочие	-	30,351
	57,957	59,051

Резерв на обесценение ссуд, предоставленных клиентам (Примечание 9)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Компстрой»	295	-
ТОО «MacCenter Казахстан»	-	1,025
Прочие	-	986
	295	2,011

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 11)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Богатырь Аксесс Комир»	1,654,549	-
АО «Каустик»	-	191,258
ТОО «АТП Энергетик»	-	6,866
	1,654,549	198,124

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	147	152
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	9,246
ТОО «АТП Энергетик»	-	2,037
ТОО «Enter Unit»	-	233
	147	11,668

Авансы выданные (Примечание 13)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «АТП Энергетик»	-	66,939
	-	66,939

Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 15)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «АТП Энергетик»:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за текущий год	-	6,219
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за последующие от двух до пяти лет включительно	-	-
	-	6,219

Прочая дебиторская задолженность (Примечание 16)

	2007 г.	2006 г.
Клебанов А.Я.	126,600	-
Амирханов Е.А.	53,524	-
Кан С.В.	41,000	-
ТОО «КапиталИмпортКорп»	-	160,620
Задолженность ключевого персонала АО «Павлодарэнерго»	-	75,220
ТОО «АТП Энергетик»	-	12,037
ТОО «MacCenter Казахстан»	-	4,772
	221,124	252,649
Корректировка справедливой стоимости беспроцентного займа	(15,560)	-
	205,564	252,649

Средства клиентов (Примечание 26)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Enter Unit»	2,631	389
ТОО «MacCenter Казахстан»	164	4,030
АО «ОНПФ им.Кунаева Д.И.»	-	63,795
	2,795	68,214

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 30)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «КапиталИмпортКорп»	113,375	179,000
АО «Каустик»	-	20,456
ТОО «АТП Энергетик»	-	-
	113,375	199,456

Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 34)

	2007 г.	2006 г.
Амирханов Е.А.	793,509	-
ТОО «КапиталИмпортКорп»	300,000	-
	1,093,509	-
Корректировка справедливой стоимости беспроцентного займа	(85,239)	
	1,008,270	-

Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	44,977	9,081
	44,977	9,081

Выданные гарантии

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	-	17,780
	-	17,780

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря:

Доход в виде процентов (Примечание 36)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «MacCenter Казахстан»	4,307	1,511
Кан С.В.	-	491
Прочие	-	1,200
	4,307	3,202

Доходы (Примечание 36)

	2007 г.	2006 г.
АО «Каустик»	-	22,866
Гостиница «Скиф»	1,908	-
ТОО «MacCenter Казахстан»	1,586	-
ТОО «АТП Энергетик»	526	-
	4,020	22,866

Себестоимость реализованных услуг (Примечание 37)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Богатырь Транс»	18,004	-
ТОО «АТП Энергетик»	-	316,519
АО «Каустик»	-	68
Стоимость реализованных акций АО «Кокше»	-	-
	18,004	316,587

Общие и административные расходы (Примечание 38)

	2007 г.	2006 г.
Гостиница «Скиф»	90	-
ТОО «АТП Энергетик»	-	51,840
Учреждение «Велосипедная команда «ЦАТЭК»	-	16,455
	90	68,295

Прочие доходы (Примечание 41)

	2007 г.	2006 г.
Гостиница «Скиф»	634	-
АО «Каустик»	-	65,346
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	20,437
ТОО «АТП Энергетик»	-	3,868
ТОО «MacCenter Казахстан»	-	1,497
Реализация акций АО «Кокше»	-	-
	634	91,148

Ключевой персонал Группы

В 2007 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы, составила 143,339 тыс. тенге (2006 г.: 167,453 тыс. тенге).

48. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают инвестиции, ссуды предоставленные клиентам, торговую и прочую дебиторскую задолженности, денежные средства и их эквиваленты, облигации, займы, обязательство по финансовой аренде, средства клиентов, субординированный долг, а также торговую и прочую кредиторскую задолженности. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности, кредитный риск и валютный риск. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов – По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Финансовые активы		
Долгосрочные инвестиции	29,674	37,557
Ссуды, предоставленные клиентам	32,394,860	15,367,545
Торговая дебиторская задолженность	2,218,499	834,241
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	6,219
Прочая дебиторская задолженность	854,381	578,575
Краткосрочные инвестиции	48,901	1,788,338
Денежные средства и их эквиваленты	3,123,414	1,310,988
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации	14,183,588	6,268,385
Займы	8,558,390	1,441,009
Обязательство по финансовой аренде	8,919	18,508
Средства клиентов	12,186,979	3,925,152
Субординированный долг	1,818,128	1,818,128
Торговая кредиторская задолженность	1,585,273	983,429
Прочие обязательства и начисленные расходы	4,623,578	231,462

Управление риском недостаточности капитала – Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств, резерв от пересчета иностранных валют, и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2006 г.

Основные принципы учетной политики – Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками – Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой – Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства и займы, а также путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками.

Риск изменения процентной ставки Группы относится также к обязательствам по выпущенным облигациям и связан с вероятностью изменения стоимости облигации в связи с изменениями процентных ставок. Группа управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации. Группа проводит мониторинг текущего финансового положения Группы, и чувствительность Группы к изменениям в справедливой стоимости процентной ставки и их влияние на доходность Группы. Группа рассматривает данный риск как незначительный, поскольку устанавливает фиксированные процентные ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются правлению Банка.

Влияние на прибыль:

	31 декабря 2007 г.		**31 декабря 2006 г.**	
	Ставка процента +1%	**Ставка процента -1%**	**Ставка процента +1%**	**Ставка процента - 1%**
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(0.32)	0.35	(21,381)	25,383

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, также относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным займам и облигациям Группы (Примечания 22, 23 и 31). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2007 г.	**2006 г.**
Выпущенные облигации	9%	9%
Долгосрочные займы	12%	9.5%
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	10.6%	3.1%

Кредитный риск – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров по финансовым инструментам Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций по финансовым инструментам с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме ссуд, предоставленных клиентам (Примечание 9), торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 16) за вычетом резервов на обесценение и по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Управление рисками и их мониторинг в отношении ссуд, предоставленных клиентам осуществляется кредитными комитетами и правлением Банка. Перед любым непосредственным действием кредитного комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем кредитного департамента или кредитными службами подразделений.

Банк устанавливает уровень кредитного риска в отношении ссуд, предоставленных клиентам за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики, регионам ежеквартально утверждаются правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

В отношении торговой и прочей дебиторских задолженностей, в Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск – Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск – Суммы финансовых активов и финансовых обязательств, выраженные в долларах США, Евро и прочих иностранных валютах учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены ссуды, предоставленные клиентам, денежные средства и их эквиваленты, долгосрочные и краткосрочные займы, и средства клиентов.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты – Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США. 10% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) ссуды, предоставленные клиентам б) денежные средства и их эквиваленты в) краткосрочные и долгосрочные займы г) средства клиентов, когда ссуды, предоставленные клиентам, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные займы, и средства клиентов выражены в долларах США. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при укреплении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2007 г.	**2006 г.**
Финансовые активы	(353,425)	(227,714)
Финансовые обязательства	1,001,765	133,163

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Финансовые активы		**Финансовые обязательства**	
	2007 г.	**2006 г.**	**2007 г.**	**2006 г.**
Доллары США	3,534,247	2,277,135	10,017,652	1,331,625
Евро	2,253	118,321	1,804	341,356

Риск ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Просро-ченные	Итого
2007 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность	-	2,218,499	-	-	483,017	2,701,516
Прочая дебиторская задолженность	-	867,551	15,560	-	75,879	958,990
Торговая кредиторская задолженность	-	(1,585,273)	-	-	-	(1,585,273)
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	(4,648,670)	-	-	-	(4,648,670)
Процентные:						
Ссуды, предоставленные клиентам	12-23%	8,050,954	22,856,242	1,483,095	4,569	32,394,860
Выпущенные облигации	9%	(132,846)	(4,143,599)	(9,907,143)	-	(14,183,588)
Долгосрочные займы	12%	-	(26,004)	-	-	(26,004)
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	10.6%	(8,532,386)	-	-	-	(8,532,386)
Обязательство по финансовой аренде	18%	(6,995)	(1,924)	-	-	(8,919)
Средства клиентов	4-10%	(8,774,213)	(3,412,766)	-	-	(12,186,979)
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	8%	(3,741)	(36,012)	-	-	(39,753)

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Просро-ченные	Итого
2006 г.						
Беспроцентные:						
Торговая дебиторская задолженность	-	834,241	-	-	370,143	1,204,384
Прочая дебиторская задолженность	-	632,080	-	-	76,219	708,299
Торговая кредиторская задолженность	-	(983,429)	-	-	-	(983,429)
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	(261,730)	-	-	-	(261,730)
Процентные:						
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14%	6,219	-	-	-	6,219
Ссуды, предоставленные клиентам	12-23%	5,360,210	6,823,678	3,022,073	161,584	15,367,545
Выпущенные облигации	9%	(95,926)	(1,967,956)	(4,204,503)	-	(6,268,385)
Долгосрочные займы	9.5%	-	(554,360)	(20,695)	-	(575,055)
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	3.1%	(865,954)	-	-	-	(865,954)
Обязательство по финансовой аренде	18.25%	(10,647)	(7,861)	-	-	(18,508)
Средства клиентов	4-10%	(2,067,978)	(1,857,174)	-	-	(3,925,152)

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

49. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы – Группа может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Налогообложение – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных толкований и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

Группа не платит текущие налоги своевременно, что может привести к потенциальному риску начисления дополнительных штрафов.

Вопросы охраны окружающей среды – Руководство Группы считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановления использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма таких резервов составила 188,208 тыс. тенге и 36,601 тыс. тенге, соответственно (Примечание 28).

Страхование – По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Так как отсутствие страхования остальных активов не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции – АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» разработали и согласовали с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий план капитальных инвестиций на 2007-2013 гг. Согласно данному плану АО «Павлодарэнерго» и ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге и 5,381,000 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 г. ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» инвестировало 1,118,000 тыс. тенге (Примечание 1).

Гарантии – В соответствии с условиями кредитной линии, заключенной между АО «Евразийский Банк» и АО «Центрказэнергомонтаж», основным подрядчиком АО «Павлодарэнергосервис», АО «Павлодарэнергосервис» выступает гарантом по предоставлению банковских гарантий и открытию аккредитивов для АО «Центрказэнергомонтаж». По состоянию на 31 декабря 2007 г. гарантий АО «Павлодарэнергосервис» не выпускалось.

50. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2007 г. АО «Павлодарэнерго» объявило о выпуске 80 миллионов штук облигаций по номинальной стоимости 100 тенге каждая, на общую сумму 8 миллиардов тенге. Срок обращения облигаций – 10 лет со ставкой купона на первый купонный период равной 9%, выплата купона по облигациям производится 10 января и 10 июля каждого года. 17 марта 2008 г. Компания и АО «НПФ БТА Казахстан» заключили договор № 5669.04 купли-продажи облигаций АО «Павлодарэнерго» в количестве 19,070,000 штук по 76.0524 тенге за облигацию на общую сумму 1,450,319 тыс. тенге.

АО «Павлодарэнерго» заключило кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») 29 ноября 2007 г. на открытие кредитной линии на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет. На дату выпуска отчетности АО «Павлодарэнерго» получило 10,000 тыс. долларов США заемных средств от ЕБРР.

21 февраля 2008 г. АО «Энергоцентр» и ТОО «Аксар-Павлодар» заключили Договор № 3-643 купли-продажи имущества (доли участия в уставном капитале товарищества) по продаже 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Санаторий-профилакторий «Энергетик» на сумму 14,200 тыс. тенге.

С января по июнь 2008 г. АО «Энергоцентр» приобрело у ТОО «Экибастузская теплоцентраль», не связанной с Группой стороны, дебиторскую задолженность за тепловую энергию по номинальной стоимости 576,395 тыс. тенге за 97,755 тыс. тенге. Одновременно, АО «Павлодарэнерго» приняло на себя обязательства возместить кредиторскую задолженность ТОО «Экибастузская теплоцентраль» потребителям на сумму 29,242 тыс. тенге.

С 1 апреля 2008 г. отпускной тариф на услуги по производству и снабжению тепловой энергией был утвержден в размере 2,038.23 тенге за 1 Гкал. Согласно заявки ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 30 октября 2007 г., действие тарифа должно было вступить в силу с 1 февраля 2008 г. На этот момент Правительством Республики Казахстан был объявлен мораторий по вопросу стабилизации роста тарифов на тепловую и электрическую энергию. В результате этого утверждение приказа и ввод тарифа был перенесен на 1 октября 2008 г.

25 января 2008 г. единственный участник A Energo Holdings Coöperatief U.A. принял решение об увеличении уставного капитала ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» на сумму 7,250,000 тыс. тенге.

В течение 1 полугодия 2008 г. ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» получило краткосрочные займы в рамках кредитной линии с ОАО «Альфа банк» на сумму 2,572,703 тыс. тенге с процентной ставкой в размере 12% годовых.

23 мая 2008 г. Компания реализовала дочернее предприятие «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест».

8 августа 2008 г. зарегистрирована дочерняя компания АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – АО «ЦАЭК»). АО «ЦАЭК» было создано с целью выделения дочерних предприятий, основной деятельностью которых является производство и продажа электрической и тепловой энергии, в отдельную Группу.

11 сентября 2008 г. Компания увеличила уставный капитал за счет выпуска 30,000,000 простых акций. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были размещены и оплачены 15,000,000 простых акций с номинальной стоимостью 100 тенге каждая, что составляет 1,500,000 тыс. тенге.

51. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

Основные операции Группы ведутся на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

Deloitte.

Form CIS – GEN R (4-08)

FORM GEN R – RECORD OF ISSUANCE OF AUDITORS' REPORT

Name of client (as per T2000) CAFEC

Name of reporting entity (if other than client)

Engagement number (as per T2000) Z 591-004

Filed in the archive system (to be completed by Archivist)

Public entity?*	Client:	Yes ☒	No ☐
	Reporting entity (if other than client):	Yes ☐	No ☒
SEC Registrant or Affiliate?	Client:	Yes ☐	No ☒
	Reporting entity (if other than client):	Yes ☐	No ☒
Language of the report		English ☐	Russian ☒
Overall engagement risk		Normal ☐	Greater than normal ☒ Much greater than normal ☐

Types of auditors' report:

☒ Original issuance

☒ Standard (including Interfirm reports) ☒ Non-standard (Regional PPD review required – Section 3)[1]

☐ Reissuance (e.g., consents, reissuance for inclusion in annual reports to shareholders, restatements, etc. – RPPD review required – Section 3)[1]

Description of report document, including periods covered by report:

AUDIT 2007 of Central Asian Fuel Energy Company and Its Subsidiaries JSC

Source from which the report was developed (e.g. ISA, US_AAPMS, Audit Library example, etc):

ISA, IFRS

Date of report 22/09/2008 (dd/mm/yyyy) Date report issued (by Reporting Department) 22/09/2008 (dd/mm/yyyy)

1. Distribution of Report Copies

To Whom	Address	Method of Delivery	No. of Copies

Others (attach listing)

To this office (including copy for Report Archive File)

Total number of copies to be manually signed

2. Working Paper Review *(names and signatures of individuals)*

Primary (Eng. Manager) Svetlana Kulmurzina Overriding (Eng. Partner) ~~Nikolay Demidov~~

Special Partner Review[2] ~~Tatyana Gulova~~

* A public entity is defined as follows: any entity (a) whose securities trade in a public market either on a stock exchange (domestic or foreign) or in the over-the-counter market, including securities quoted only locally or regionally, (b) that makes a filing with a regulatory agency in preparation for the sale of any class of its securities in a public market, or (c) a subsidiary, corporate joint venture, or other entity controlled by an entity covered by (a) or (b)

[1] Refer to CIS Audit DPM 3610 for description of a non-standard report.

[2] Refer to CIS Audit DPM 3130 – Special Partner is appointed by the CIS PPD – normally for engagements with **Much greater than normal** risk.

3. Report Document *(names and signatures of individuals)*		Signature	Date dd/mm/yyyy
Drafted by[3]	Svetlana Kulmurzina		23.09.08
Processed by[3]			
References, additions and cross-cast checked by (in-charge)[3]	Dias Baytugayev		24/09/08
Primary review by: Manager[3]	Marat Urmantayev		25/9/8
Overriding review by: Partner[3]	~~Nikolay Denisov~~ T. Gutova		24/09/08
Pre-EQAR checklist completed by (A3 or senior)[3]	S. Kulmurzina		23 09 08
Review by Regional PPD or designee (non-standard reports)			14/10/08
Final report document checked (A3 or senior; after processing by Reporting)[3]	Svetlana Kulmurzina		20/10/08.
Report signed by[3]	Tatyana Gutova		20/10/08
Statutory report signed by a licensed auditor			

Name(s) and title(s) of client's representative(s) with whom the report and related client presentations were reviewed, date of review, and by whom

4. EQAR Information	Yes	N/A	Comments
Has the following information been submitted with the report draft to the EQAR Reviewer when the report concerns our audit of a client's financial statements?	☐	☐	
Prior-year financial statements and related auditors' report (if exists)	☑	☐	
DRMS Case and appendices	☑	☐	
Strategic Audit Planning Document (Form 1230)	☑	☐	
Audit planning memorandum(s) or equivalent documentation concerning identified audit risks, our audit responses thereto, and our preliminary determination of materiality (Form 1810)	☑	☐	
• Summary of evaluation of misstatements (Form 2340) and summary of disclosure items passed (Form 2341)	☑	☐	
Explanations of "no" answers to *Audit Supervision and Review Questionnaires* (Form Series 1910 and 2315)	☐	☐	
• Explanations of "no" answers to Questionnaires Concerning Compliance With Accounting Pronouncements	☐	☐	
• Explanations of "no" answers to Questionnaires Concerning Compliance With Disclosure Pronouncements	☐	☐	
• Memorandum(s), including, but not limited to records of consultations with the CIS PPD Office, IFRS Centers of Excellence or Global Offerings (1) concerning significant issues affecting financial statements (including working paper documentation of any consultations on accounting, auditing, or reporting matters), (2) describing other significant accounting, auditing, and reporting matters, and (3) concerning any noncompliance of the financial statements with professional pronouncements or, where applicable, regulatory requirements	☑	☐	
Audit summary memorandum (Form 2330)	☑	☐	
• Appropriately signed, dated, and tailored management representation letter(s) or draft of such document which the engagement team plans to obtain (Form 2350)	☑	☐	

[3] The field is obligatory for filling in.

5. To Be Completed by the EQAR Reviewer

	Yes	N/A
• Are you accredited (as per CIS Audit DPM 3610) to perform an EQAR for this engagement?	☒	☐
• Did you review the audit planning memorandum or equivalent documentation concerning engagement risks and risks at the account and potential error level, our audit responses thereto, and our preliminary determination of materiality, prior to the completion of significant interim fieldwork? (Indicate the date of the review _____)	☐	☐
• Did you discuss significant accounting, auditing, and financial reporting matters with the Audit Engagement Partner?	☒	☐
• Did you review audit summary memorandum?	☒	☐
• Where the engagement risk is greater than normal or much greater than normal did you review working papers that focus on specific risks identified?	☒	☐
• Did you discuss the audit engagement team's identification and audit of high-risk transactions and account balances?	☒	☐
• Did you review documentation of the resolution of significant accounting, auditing, and financial reporting matters, including records of consultation?	☒	☐
• If uncertainty exists about the client's ability to continue as a going concern, have you challenged the conclusions of the engagement team?	☒	☐
• Did you confirm with the Audit Engagement Partner that there are no significant unresolved matters?	☒	☐

In connection with performing the EQAR of the report described above, I have reviewed the financial statements (or other financial information) and our report thereon and have performed an objective review of the matters that I considered to be the significant accounting, auditing, and reporting considerations. My review included appropriate discussions with the Audit Engagement and a review of the documents described above and of any additional working papers that I considered necessary in the circumstances. All significant matters arising as a result of this EQAR have been resolved to my satisfaction. Based on all of the relevant facts and circumstances of which I have knowledge, there are no matters that have come to my attention that would cause me to believe that:

- The audit engagement has not been properly planned and Engagement Risk and specific identified risks have not received adequate attention;
- The conclusions documented in the audit summary memorandum do not support the opinion expressed in the audit report;
- The client's financial statements are not in conformity with generally accepted accounting principles (or other comprehensive basis of accounting) in all material respects (or if not in conformity with such basis, that the audit opinion has not been adequately modified);
- The audit was not performed in accordance with generally accepted auditing standard; and
- The wording of the audit report is not appropriate in the circumstances and is not in conformity with applicable audit standards or guidelines

Signature of EQAR Reviewer _____ Date dd/mm/yyyy 14/10/08

6. Final Approval by the Audit Engagement Partner

	Yes	No	N/A
• If our audit report is included in a document that contains information in addition to the financial information, or, in an integrated audit, management's report on internal control over financial reporting, to which our report relates (e.g., a registration statement, a proxy statement, or an annual report to stockholders or to the SEC), have you:	☐	☐	☒
1. Read the entire document	☐	☐	☒
2. Considered the information included in the document in addition to the financial information to which our report relates as required by the applicable auditing standard re: Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements	☐	☐	☒
3. Considered the Firm's guidance regarding coexisting financial statements (eg. in US_AAPMS REP 205)?	☐	☐	☒
• Where required, was a review of the audit report performed by RPPD or designee (non-standard audit reports)?	☒	☐	☐
• Where required, has a review been performed by the Special Review Partner and Form 2335 was completed and signed by that Partner?	☐	☐	☒
• Have you tentatively concluded that we should continue to serve this client?	☒	☐	☐

I have reviewed this *Record of Issuance of Auditors' Report* and I am satisfied that all the necessary reviews have been completed and that there are no pending evidential matters, subsequent events, or other matters to be considered before issuance of this report.

Signature of Audit Engagement Partner _____ Date dd/mm/yyyy 24/09/08