

**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«Алматинские тепловые сети»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях собственного капитала	11
Примечания к финансовой отчетности	15

Отчет независимых аудиторов

Руководству ТОО «Алматинские тепловые сети»

Отчет по финансовой отчетности

Мы провели заключительный аудит прилагаемой финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Алматинские тепловые сети» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупной прибыли, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска мы рассматриваем систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Жизсаров М.Ж.

Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное Свидетельство
№МФ-0000120 от 22 января 2013 года.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Серия МФЮ-2 № 0000096,
выданная Министерством Финансов 6 марта 2013 года.



Жизсаров М.Ж.
Генеральный директор
ТОО «Insight Audit»
действующий на основании Устава

«25» марта 2015 г.

Наименование организации: ТОО "Алматинские тепловые сети"

Сведения о реорганизации: 17 сентября 2010 года была реорганизована из АО в ТОО
Вид деятельности организации: Распределение, снабжение и передача тепловой энергии
Организационно-правовая форма: Товарищество с ограниченной ответственностью
Тип отчета: Не консолидированный
Среднегодовая численность работников: 1511 чел.
Субъект предпринимательства: Крупный
Юридический адрес (организации): Казахстан, 050026, Алматы г.а., Алмалинская р.а., ул. Байзакова 221, тел: 3780675, факс: 3780673

Бухгалтерский баланс
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

Наименование статьи	Код строки	тыс. тенге	
		На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	010	1 160 008	2 877 387
Производные финансовые инструменты	011		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	012		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	013		
Прочие краткосрочные финансовые активы	014		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	015		
Текущий подоходный налог	016	5 690 818	3 359 095
Запасы	017	243 797	136 934
Прочие краткосрочные активы	018	448 780	391 561
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	019	117 778	1 181 506
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	100	7 661 181	7 946 483
II. Долгосрочные активы	101	723 881	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Производные финансовые инструменты	110		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	111		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	112		
Прочие долгосрочные финансовые активы	113		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	114		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115		
Инвестиционное имущество	116		
Основные средства	117		
Биологические активы	118	28 602 170	21 903 075
Разведочные и оценочные активы	119		
Нематериальные активы	120		
Отложенные налоговые активы	121	54 227	35 072
Прочие долгосрочные активы	122		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	123	458 281	
Баланс (строка 100 + строка 101+ строка 200)	200	29 838 559	21 938 147
		37 499 740	29 884 630
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы			
Производные финансовые инструменты	210		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	211		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	212		
Краткосрочные резервы	213	4 784 615	3 500 947
	214	154 903	1 100 653

Текущие налоговые обязательства	215	54 396	54 442
Вознаграждения работникам	216	95 291	48 252
Прочие краткосрочные обязательства	217	1 249 273	1 491 948
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	6 338 478	6 196 242
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310		
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312		
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315	1 251 917	1 040 584
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	1 251 917	1 040 584
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	39 292 275	31 212 987
Неоплаченный капитал	411		
Эмиссионный доход	412		
Выкупленные собственные долевые инструменты	413		
Резервы	414		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	415	-9 382 931	-8 565 183
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 415)	420		
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	29 909 344	22 647 804
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		37 499 740	29 884 630

И.о. генерального директора Хасенов А.К.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Нурлыбаева Э И

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(подпись)
(подпись)



Наименование организации: ТОО "Алматинские тепловые сети"

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

Наименование показателей	Код строк и	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	26 842 567	26 548 008,00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	28 384 400	23 733 278,00
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	-1 541 834	2 814 730,00
Расходы по реализации	013	356 564	365 669,00
Административные расходы	014	261 782	661 421,00
Прочие расходы	015	325 485	87 882,00
Прочие доходы	016	1 954 293	430 928,00
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	-531 373	2 130 686,00
Доходы по финансированию	021	133 639	77 236,00
Расходы по финансированию	022		
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	-397 734	2 207 922,00
Расходы по подоходному налогу	101	211 333	497 478,00
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	-609 067	1 710 444,00
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300		
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500		
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

И.о. генерального директора Хасенов А.К.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Нурлыбаева Э И

(фамилия, имя, отчество)

Показатели отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 4, 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



(подпись)
[Signature]



Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422
Форма 3

Наименование организации: ТОО "Алматинские тепловые сети"

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс.тенге			
Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	30 013 432,16	30 431 801,00
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	28 744 942,68	29 360 389,00
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	461 232,48	51 372,00
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	115 992,00	65 650,00
прочие поступления	016	691 265,00	954 390,00
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	31 445 209,00	27 960 419,00
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	28 529 082,00	22 474 530,00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	687,00	2 095 952,00
выплаты по оплате труда	023	1 406 598,00	1 451 187,00
выплата вознаграждения	024		
выплаты по договорам страхования	025	19 219,00	20 296,00
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	961 301,00	1 410 378,00
прочие выплаты	027	528 322,00	508 076,00
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	-1 431 776,84	2 471 382,00
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	0,00	0,00
в том числе:			
реализация основных средств	041		
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	79 265,29	169 740,00
в том числе:			
приобретение основных средств	061	50 069,00	147 013,00
приобретение нематериальных активов	062	29 196,29	22 727,00
приобретение других долгосрочных активов	063		

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	-79 265,29	-169 740,00
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	0,00	0,00
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092		
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	206 336,80	0,00
в том числе:			
погашение займов	101		
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	206 336,80	
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	-206 336,80	0,00
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- стр.120)	130	-1 717 378,93	2 301 642,00
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	2 877 387,00	575 745,00
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	1 160 008,07	2 877 387,00

И.о. генерального директора Хасенов А.К.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Нурлыбаева Э И

(фамилия, имя, отчество)

Место печати

(подпись)

(подпись)



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Наименование организации: ТОО "Алматынские тепловые сети"

Отчет об изменениях в капитале

за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации						Доля неконтролирующих собственников в	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Неоплаченный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 01 января предыдущего года	010	21 539 689,00					-10 275 627,00		11 264 062,00
Изменение в учетной политике	011								
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	21 539 689,00					-10 275 627,00		11 264 062,00
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	200						1 710 444,00		1 710 444,00
Прибыль (убыток) за год	210						1 710 444,00		1 710 444,00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220								
в том числе:									
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221								
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222								
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223								
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224								
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225								
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226								
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227								

10

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие положения

Компания и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее – «Компания»).

Компания зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания была учреждена 26 мая 2006 года акционерным обществом «КМГ-Энерго» в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2006 году АО «Алматы Пауэр Консолидэйтед» (далее «АПК») выкупило у КМГ-Энерго все акции Компании.

В рамках программы реформирования АПК, проводимой в соответствии с законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» и законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» в целях разделения функций производства, транспортировки и продажи электро- и теплоэнергии, в январе 2007 года Компания заключила соглашение с АПК на покупку имущественного комплекса муниципальной теплосети.

В августе 2010 года Компания была реорганизована из акционерного общества путем преобразования в товарищество с ограниченной ответственностью. Участником Компании является акимат г. Алматы в лице государственного учреждения «Управление финансов города Алматы», владеющий 100% долей участия в уставном капитале Компании. Конечной контролирующей стороной Компании является правительство Республики Казахстан.

В январе 2011 года Управление финансов города Алматы на основании постановления акимата города Алматы от 31 декабря 2010 года №4/999 «О некоторых вопросах коммунальной собственности города Алматы» передало долю участия государства в уставном капитале Компании в доверительное управление государственному коммунальному предприятию на праве хозяйственного ведения «Холдинг Алматы Жылу» Управления энергетики и коммунального хозяйства г. Алматы.

Основной деятельностью Компании является передача, распределение и снабжение тепловой энергии на территории города Алматы.

Производственные активы в управлении Компании включают магистральные, распределительные и внутриквартальные тепловые сети общей протяженностью свыше 1,115 километров и насосные станции в количестве 93 единицы. Количество абонентов составляет свыше 300 тысяч. На предприятии существует 6 эксплуатационных районов, являющихся основной производственной единицей Компании. Персонал эксплуатационных районов контролирует гидравлический и температурный режимы сетей, управляет работой насосных станций, осуществляет эксплуатационное и ремонтное обслуживание тепловых сетей.

Операционная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках». Тарифы на теплоэнергию определяются в соответствии с Правилами утверждения тарифов (цен, поставок, сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий по снабжению тепловой энергией, утвержденными Приказом Агентства по регулированию естественных монополий (далее «АРЕМ»).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года в Компании работало 1,517 человек (31 декабря 2013 г.: 1,466 человек).

Юридический адрес и место осуществления деятельности:

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, ул. Байзакова, 221.

Деятельность Компании имеет место в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»).

(b) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости.

В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Компанией в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(а) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

(i) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(ii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

(iii) Амортизация

▪ Машины и оборудование	3-40 лет
▪ Транспортные средства	7 лет
▪ Мебель	10 лет
▪ Офисное оборудование и прочие основные средства	5 - 14 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(b) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензионные соглашения 1-10 лет
- программное обеспечение 1-10 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(d) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Компания принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(e) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенного метода и в нее включаются затраты на приобретение запасов и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

(f) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного

обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Компании, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке.

Статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(i) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

(g) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Компании. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

(h) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

(i) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по до налоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(j) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Компании в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Компании, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются: процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(л) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая признается непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупного дохода.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Компании и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств основана на показателях рыночной стоимости или затратного подхода с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты в тех случаях, когда это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

5 Денежные средства и их эквиваленты

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Денежные средства и их эквиваленты	1 160 008	2 877 387
Итого	1 160 008	2 877 387

6 Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Краткосрочная дебиторская задолженность	5 690 818	3 359 095
Итого	5 690 818	3 359 095

7 Текущий подоходный налог

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Текущий подоходный налог	184 834	136 934
Налог на добавленную стоимость	15 134	0
Прочие налоги и обязательные платежи в бюджет	43 829	0
Итого	243 797	136 934

8 Запасы

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Запасы	448 780	391 561
Итого	448 780	391 561

9 Прочие краткосрочные активы

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Прочие краткосрочные активы	117 778	1 181 506
Итого	117 778	1 181 506

10 Долгосрочные активы для продажи

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Долгосрочные активы для продажи	723 881	0
Итого	723 881	0

11 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Земельные участки	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2013 года	12 710 499	30 316	569 651	367 915	53 685	13 732 066
Поступления	10 067 181	-	601 764	105 647	2 184	10 776 776
Выбытия	(3 203)	-	(201)	(29 009)	-	(32 414)
Остаток на 31 декабря 2013 года	22 774 476	30 316	1 171 213	444 553	55 869	24 476 428
Остаток на 1 января 2014 года	22 774 476	30 316	1 171 213	444 553	55 869	24 476 428
Поступления	8 255 010	-	97 621	83 298	9 502	8 445 431
Выбытия	(225 863)	-	(498 936)	-	-	(724 799)
Остаток на 31 декабря 2014	30 803 624	30 316	769 898	527 851	65 371	32 197 060
Амортизация						
Остаток на 1 января 2013 года	1 560 362	-	136 116	79 687	20 048	1 796 213
Амортизация за отчетный год	688 116	-	85 015	44 574	7 160	824 866
Выбытия	(595)	-	(69)	(13 339)	-	(14 003)
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 247 883	0	221 061	110 922	27 209	2 607 076
Остаток на 1 января 2014 года	2 247 883	-	221 061	110 922	27 209	2 607 075
Амортизация за отчетный год	915 434	-	124 414	56 406	7 726	1 103 979
Выбытия	(86 002)	-	(46 953)	-	-	(132 955)
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 077 315	0	298 523	167 328	34 935	3 578 099
Резерв на обесценение основных средств						16 791
Балансовая стоимость						
На 1 января 2013 года	11 150 137	30 316	433 535	288 228	33 637	11 935 853
На 31 декабря 2013 года	20 526 593	30 316	950 152	333 631	28 660	21 852 561
На 31 декабря 2014 года	27 726 309	30 316	471 375	360 523	30 436	28 602 170

12 Нематериальные активы

тыс. тенге	Прочие НМА	Итого
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января 2013 года	21 072	21 072
Поступления	24 046	24 046
Выбытия	0	0
Остаток на 31 декабря 2013 года	45 117	45 117
Остаток на 1 января 2014 года	45 117	45 117
Поступления	29 196	29 196
Выбытия	0	0
Остаток на 31 декабря 2014	74 314	74 314
Амортизация		
Остаток на 1 января 2013 года	5 257	5 257
Амортизация за отчетный год	4 788	4 788
Выбытия	0	0
Остаток на 31 декабря 2013 года	10 046	10 046
Остаток на 1 января 2014 года	10 046	10 046
Амортизация за отчетный год	10 041	10 041
Выбытия	0	0
Остаток на 31 декабря 2014 года	20 087	20 087
Балансовая стоимость		
На 1 января 2013 года	15 814	15 814
На 31 декабря 2013 года	35 072	35 072
На 31 декабря 2014 года	54 227	54 227

13 Прочие долгосрочные активы

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Прочие долгосрочные активы	458 281	0
Итого:	458 281	0

14 Краткосрочные обязательства

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	4 784 615	3 500 947
Краткосрочные резервы	154 903	1 100 653
Текущие налоговые обязательства	54 396	54 442
Вознаграждения работникам	95 291	48 252
Прочие краткосрочные обязательства	1 249 273	1 491 948
Итого:	6 338 478	6 196 242

15 Долгосрочные обязательства

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Отложенные налоговые обязательства	1 251 917	1 040 584
Итого:	1 251 917	1 040 584

16 Капитал

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Уставный капитал	39 292 275	31 212 987
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-9 382 931	-8 565 183
Итого:	29 909 344	22 647 804

17 Доходы

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Доход от реализации продукции и оказания услуг	26 842 567	26 548 008
Доходы по вознаграждениям	133 639	77 236
Прочие доходы	1 954 293	430 928
Итого	28 930 499	27 056 172

18 Себестоимость реализации

тыс.тенге	2014 г.	2013 г.
Полезный отпуск тепловой энергии	21 266 303	18 599 363
Полезный отпуск хим.очищенной воды	6 878 409	4 931 942
Хим.очищенная вода на хоз.нужды	2 502	0
Начисление по потерям	236 354	195 589
Доначисления по корректировкам	832	6 384
Итого	28 384 400	23 733 278

Расходы по содержанию коммунальных сетей за 2014 год составили 416 722,24 тыс.тенге.
В том числе расходы по потере тепловой энергии в сумме 285 915 тыс.тенге.

19 Административные расходы

тыс.тенге	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	138 587	142 043
Услуги сторонних организаций	18 174	10 021
Штрафы, неустойки и пеня	20 862	167 409
Списание и создание резервов	-	263 189
Аудиторские услуги	12 986	11 366
Налоги и отчисления	11 307	8 788
Материальные расходы	7 461	2 501
Социальный налог	7 802	7 957
Амортизация фиксированных активов	7 100	8 983
Услуги аренды	5 810	8 779
Социальные отчисления	5 117	5 163
Коммунальные расходы	2 622	2 385
Услуги связи и почты	2 287	2 373
Командировочные расходы	1 502	920
Финансовая экспертиза	249	800
Ремонт и обслуживание основных средств	271	117
Прочие расходы	19 645	18 627
Итого:	261 782	661 421

20 Расходы по реализации

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Расходы по реализации	356 564	365 669
Итого	356 564	365 669

21 Прочие расходы

тыс.тенге	2014 год	2013 год
Прочие расходы	325 485	87 882
Итого	325 485	87 882

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и правила управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента.

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков.

(ii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс.тенге	Балансовая стоимость	
	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность	5 690 818	3 359 095
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 160 008	2 877 387

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(d) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка.

23 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(b) Налоговые риски в Казахстане

Налоговая система Казахстана характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую неконсолидированную финансовую отчетность.

24 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Конечной контролирующей стороной является единственный участник Компании – Государственное учреждение «Управление финансов города Алматы».

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

