



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств..... | 5 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Группа Самрук-Энерго и её деятельность | 7 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики | 7 |
| 3 | Новые учетные положения | 21 |
| 4 | Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 26 |
| 5 | Информация по сегментам..... | 31 |
| 6 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 35 |
| 7 | Основные средства..... | 39 |
| 8 | Нематериальные активы | 40 |
| 9 | Разведочные активы | 41 |
| 10 | Инвестиционная собственность | 41 |
| 11 | Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании | 42 |
| 12 | Прочие долгосрочные активы | 44 |
| 13 | Товарно-материальные запасы | 44 |
| 14 | Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 45 |
| 15 | Прочие краткосрочные активы | 47 |
| 16 | Денежные средства и их эквиваленты | 47 |
| 17 | Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия | 47 |
| 18 | Капитал | 48 |
| 19 | Обязательства по вознаграждения работникам | 50 |
| 20 | Займы | 51 |
| 21 | Прочие долгосрочные обязательства..... | 56 |
| 22 | Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность..... | 57 |
| 23 | Выручка | 58 |
| 24 | Себестоимость продаж..... | 58 |
| 25 | Прочие доходы, чистые | 58 |
| 26 | Общие и административные расходы | 59 |
| 27 | Финансовые доходы..... | 59 |
| 28 | Финансовые расходы | 59 |
| 29 | Налоги | 60 |
| 30 | Прекращенная деятельность | 63 |
| 31 | Условные и договорные обязательства и операционные риски..... | 65 |
| 32 | Неконтролирующая доля..... | 68 |
| 33 | Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия..... | 70 |
| 34 | Объединение бизнеса..... | 71 |
| 35 | Финансовые инструменты по категориям..... | 73 |
| 36 | Управление финансовыми рисками..... | 73 |
| 37 | Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 76 |
| 38 | События после отчетной даты | 78 |

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

2 марта 2015 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Дана Ишкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайсуотерхаус Коуперс»
(Федеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

| | | | |
|---|----|-------------|-------------|
| Основные средства | 7 | 710,404,916 | 235,145,703 |
| Инвестиционная собственность | 10 | 882,542 | 824,943 |
| Нематериальные активы | 8 | 2,052,308 | 1,332,626 |
| Разведочные активы | 9 | 11,448,375 | 9,237,988 |
| Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании | 11 | 78,896,702 | 242,883,017 |
| Прочие долгосрочные активы | 12 | 18,665,204 | 30,723,532 |

Итого долгосрочные активы

822,350,047 520,147,809

Краткосрочные активы

| | | | |
|--|----|------------|------------|
| Товарно-материальные запасы | 13 | 12,035,047 | 8,211,800 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 11,726,504 | 10,984,506 |
| Прочие краткосрочные активы | 15 | 42,438,992 | 61,994,236 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 1,281,982 | 1,320,560 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 20,592,055 | 15,241,998 |

Активы выбывающей группы, предназначенные для
продажи

17 43,984,770 343,557


Итого краткосрочные активы

132,059,350 98,096,657


ИТОГО АКТИВЫ

954,409,397 618,244,466

Подписано от имени руководства 2 Марта 2015 года.


Максутов Кайрат Берикович
Заместитель Председателя Правления




Тулекова Сауле Бекзадаевна
Директор департамента финансового и
налогового учета – Главный бухгалтер

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

КАПИТАЛ

| | | | |
|--------------------------|----|-------------|-------------|
| Акционерный капитал | 18 | 355,364,386 | 233,946,269 |
| Прочий резервный капитал | 18 | 54,993,097 | 75,308,815 |
| Нераспределенная прибыль | | 80,553,684 | 72,276,222 |

| | | | |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Капитал, причитающийся акционерам Группы | | 490,911,167 | 381,531,306 |
| Доля неконтролирующих акционеров | 32 | 2,138,284 | 3,021,709 |

| | | | |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 493,049,451 | 384,553,015 |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

| | | | |
|--|----|-------------|-------------|
| Резерв на восстановление золоотвалов | | 1,203,172 | 508,248 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 19 | 1,033,125 | 1,257,622 |
| Займы | 20 | 280,326,306 | 166,109,523 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 21 | 6,500,623 | 6,801,835 |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу | 29 | 77,289,181 | 10,093,806 |

| | | | |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Итого долгосрочные обязательства | | 366,352,407 | 184,771,034 |
|---|--|--------------------|--------------------|

Краткосрочные обязательства

| | | | |
|---|----|------------|------------|
| Резерв на восстановление золоотвалов | | 85,020 | - |
| Займы | 20 | 38,840,232 | 11,297,915 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 19 | 69,518 | 82,624 |
| Резервы по обязательствам и расходам | | - | 2,053,593 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 22 | 36,239,177 | 29,768,379 |
| Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет | 29 | 1,309,377 | 1,540,131 |
| Подоходный налог к уплате | 29 | 148,636 | 168,138 |

| | | | |
|--|----|------------|-----------|
| Обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи | 17 | 18,315,579 | 4,009,637 |
|--|----|------------|-----------|


| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Итого краткосрочные обязательства | | 95,007,539 | 48,920,417 |
|--|--|-------------------|-------------------|

| | | | |
|----------------------------|--|--------------------|--------------------|
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 461,359,946 | 233,691,451 |
|----------------------------|--|--------------------|--------------------|

| | | | |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 954,409,397 | 618,244,466 |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|

Подписано от имени руководства 2 марта 2015 года.


 Максупов Кайрат Берикович
 единоличный исполнительный директор



 Тулекова Сауле Бекзадаевна
 директор департамента финансового и
 налогового учета – Главный бухгалтер

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|--|-------|-------------------|----------------------------|
| Выручка | 23 | 178,084,928 | 95,919,697 |
| Себестоимость продаж | 24 | (120,997,240) | (74,195,257) |
| Валовая прибыль | | 57,087,688 | 21,724,440 |
| Расходы по реализации | | (2,415,531) | (104,948) |
| Общие и административные расходы | 26 | (11,287,412) | (8,142,058) |
| Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний | 11 | 12,957,577 | 30,105,859 |
| Обесценение гудвила | 4 | (75,875,134) | - |
| Финансовые доходы | 27 | 8,665,287 | 3,284,112 |
| Финансовые расходы | 28 | (23,567,179) | (8,891,473) |
| Прочие доходы | 25 | 58,628,812 | 2,594,937 |
| Прочие расходы | | (3,869,049) | (200,114) |
| Прибыль до налогообложения | | 20,325,059 | 40,370,755 |
| Расходы по подоходному налогу | 29 | (10,061,057) | (4,017,733) |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности | | 10,264,002 | 36,353,022 |
| Прибыль за год от прекращенной деятельности | 30 | 2,986,593 | 5,523,388 |
| Итого прибыль за год | | 13,250,595 | 41,876,410 |
| Прочий совокупный убыток | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в составе прибылей или убытков</i> | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности | | (152,764) | (162,072) |
| Итого совокупный доход за период | | 13,097,831 | 41,714,338 |
| Прибыль причитающаяся: | | | |
| Акционерам Группы | | 15,946,974 | 40,853,022 |
| Неконтролирующую долю | | (2,696,379) | 1,023,388 |
| Прибыль за период | | 13,250,595 | 41,876,410 |
| Итого совокупный доход причитающийся: | | | |
| Акционерам Группы | | 15,794,210 | 40,690,950 |
| Неконтролирующую долю | | (2,696,379) | 1,023,388 |
| Итого совокупный доход за период | | 13,097,831 | 41,714,338 |

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 30).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | Причитающиеся акционерам Группы | | | | Доля неконтролирующая доля | Итого капитал |
|---|-------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------|
| | | Акции- нерный капитал | Прочий резервный капитал | Нераспре- деленная прибыль | Итого | | |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 222,868,957 | 86,622,525 | 34,236,867 | 343,728,349 | 1,998,321 | 345,726,670 |
| Прибыль за год | | - | - | 40,853,022 | 40,853,022 | 1,023,388 | 41,876,410 |
| Прочий совокупный доход | | - | (162,072) | - | (162,072) | - | (162,072) |
| Итого совокупный доход | | - | (162,072) | 40,853,022 | 40,690,950 | 1,023,388 | 41,714,338 |
| Эмиссия акций | 17 | 11,077,312 | - | - | 11,077,312 | - | 11,077,312 |
| Результат операций с акционерами и резерв объединения | 17 | - | (11,151,638) | - | (11,151,638) | - | (11,151,638) |
| Дивиденды | | - | - | (2,813,667) | (2,813,667) | - | (2,813,667) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 233,946,269 | 75,308,815 | 72,276,222 | 381,531,306 | 3,021,709 | 384,553,015 |
| Прибыль за год | | - | - | 15,946,974 | 15,946,974 | (2,696,379) | 13,250,595 |
| Прочий совокупный доход | | - | (152,764) | - | (152,764) | - | (152,764) |
| Итого совокупный доход | | - | (152,764) | 15,946,974 | 15,794,210 | (2,696,379) | 13,097,831 |
| Эмиссия акций | 17 | 21,418,117 | - | - | 21,418,117 | - | 21,418,117 |
| Приобретение доли неконтролирующих акционеров в Мойнакской ГЭС | 18 | - | (20,162,954) | - | (20,162,954) | 1,812,954 | (18,350,000) |
| Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына | 18 | - | 18,922,380 | - | 18,922,380 | - | 18,922,380 |
| Отмена дохода от первоначального признания займа от Самрук-казына | 18 | 100,000,000 | (18,922,380) | 501,093 | 81,578,713 | - | 81,578,713 |
| Дивиденды | | - | - | (8,170,605) | (8,170,605) | - | (8,170,605) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | | 355,364,386 | 54,993,097 | 80,553,684 | 490,911,167 | 2,138,284 | 493,049,451 |

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 78 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|----------------------|---------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности | 30 | 20,325,059 | 40,370,755 |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности | | 3,980,433 | 7,127,880 |
| Корректировки на: | | | |
| Износ и амортизация | | 28,623,006 | 10,601,853 |
| Убытки от выбытия основных средств | | - | 121,225 |
| Восстановление дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности | | 57,371 | (460,743) |
| Резерв/(Восстановление резерва) на снижение стоимости товарно-материальных запасов | 24 | 862,654 | (278,564) |
| Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей | 25 | (379,358) | (438,723) |
| Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам | 28 | (27,840) | 314,619 |
| Финансовые расходы | 27 | 23,567,179 | 8,891,473 |
| Финансовые доходы | | (8,665,287) | (3,284,112) |
| Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний | 11 | (12,957,577) | (30,105,859) |
| Доход от переоценки ранее имевшейся доли | 25 | (56,682,576) | - |
| Обесценение гудвила | 4 | 75,875,134 | - |
| Доход от безвозмездно полученного имущества | | (131,000) | (238,000) |
| Обесценение основных средств | 25 | 2,785,109 | - |
| Прочие корректировки | | (88,506) | (167,455) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале (Уменьшение)/Увеличение/ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов | | 77,143,801 | 32,454,349 |
| Увеличение товарно-материальных запасов | | 1,242,296 | (3,647,701) |
| Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | | (936,449) | (2,111,769) |
| Уменьшение задолженности по вознаграждениям работникам | | (2,018,647) | (3,928,507) |
| (Уменьшение)/увеличение налогов к уплате | | (14,676) | (123,507) |
| | | (126,510) | 235,063 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | | |
| Подходный налог уплаченный | | 75,289,815 | 22,877,928 |
| Проценты уплаченные | | (4,578,919) | (653,294) |
| Дивиденды полученные | | (20,679,561) | (5,246,529) |
| | | 5,771,472 | 6,328,126 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | | |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности | 30 | 4,870,923 | 6,657,225 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (75,246,928) | (44,141,535) |
| Приобретение нематериальных активов | | (266,694) | (22,693) |
| Расходы по оценке и разведке месторождений | | (1,708,070) | (532,641) |
| Приобретение дочерних предприятий | 34 | (233,037,478) | (15,622) |
| Инвестиция в АО Мойнакская ГЭС | 18 | (18,350,000) | - |
| Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях | 11 | (6,059,620) | (554,000) |
| Процентный доход полученный | | - | 121,240 |
| Выручка от продажи доли участия в ассоциированных компаниях | | 45,500 | - |
| Денежные средства, полученные от продажи основных средств | | 2,452 | 82,339 |
| Снятие/(Размещение) банковских депозитов, нетто | | 40,320,275 | (49,967,345) |
| Предоставленные займы | | (6,900) | (3,987,819) |
| Возврат предоставленных кредитов | | 3,669,540 | 5,218,612 |
| Продажа/(Покупка) финансовых активов | | 412,739 | (3,589,263) |
| Снятие денежных средств, ограниченных в использовании | | 1,463,491 | - |
| Прочие | | - | 94,943 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (288,761,693) | (97,293,784) |
| Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной прекращенной деятельности | 30 | (6,601,771) | (6,908,652) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступление от эмиссии акции | 18 | 21,418,117 | - |

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 78 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Поступление от эмиссии облигаций | | - | 2,956,595 |
| Поступление займов | | 230,629,717 | 17,720,263 |
| Погашение займов | | (11,708,286) | (16,631,663) |
| Погашение облигаций | | (10,030,112) | - |
| Дивиденды выплаченные акционерам | | (8,170,605) | (2,813,667) |
| Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров | | (121,094) | (356,069) |
| Погашение займов от потребителей | | (616,518) | (1,205,008) |
| Прочие платежи акционерам | | - | (3,991,200) |
| Прочие | | | 14,808 |
| Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности | | 221,401,219 | (4,305,941) |
| Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой прекращенной деятельности | 30 | 2,554,153 | (2,136,393) |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | 17,150,531 | 1,124,402 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от продолжающейся деятельности | | 5,592,864 | (77,169,092) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от прекращенной деятельности | | 823,305 | (2,387,820) |
| Денежные средства на начало года | 16 | 15,241,998 | 94,991,109 |
| Денежные средства на конец года | 16 | 20,592,055 | 15,241,998 |
| Денежные средства на конец года прекращенной деятельности | | 1,066,112 | 192,199 |

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа была создана с целью консолидации предприятий энергетического комплекса Республики Казахстан.

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (примечание 17).

Самрук-Казына является конечной материнской компанией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство электростанций, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в примечание 33.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, занимающих доминирующее положение или являющихся естественными монополистами в определенных сферах, регулируется законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и законом «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности» (далее «Антимонопольное законодательство»). Цены на электроэнергию, отпускаемую энергопроизводящими компаниями, определяются в соответствии с Правилами определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов, утвержденными постановлением Правительства Республики Казахстан от 10 марта 2009 года, и подлежат согласованию и утверждению Министерством энергетики Республики Казахстан. Тарифы на теплоэнергию и услуги по энергоснабжению и транспортировке электроэнергии и техническому распределению электричества в сети определяются в соответствии с Правилами ценообразования на регулируемых рынках, утвержденными постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 марта 2009 года и утверждаются комитетом по регулированию естественных монополий Министерства экономики Республики Казахстан.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (примечание 3).

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательства, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы, исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника. Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iv) Совместные предприятия

Согласно МСФО 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Предприятие оценило характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные бы Группой прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних компаний, совместных предприятий, ассоциированных компаний и материнской компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 182.35 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательства проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, займы, а также денежные средства и их эквиваленты. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| | <u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u> |
|-----------------------|--|
| Здания и сооружения | 10-100 |
| Машины и оборудование | 5-40 |
| Прочие | 5-20 |

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 25 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения. Группа учитывала приобретение Тегис Мунай (примечание 9) и ПВЭС (примечание 8), как приобретение группы нематериальных активов, а не как приобретение бизнеса. Затраты на приобретение данных компаний были распределены соответственно на стоимость приобретенных активов.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

В момент занятия собственником активов, относящихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, которая подлежит последующей амортизации.

Износ инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| | <u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u> |
|----------------------------------|--|
| Плотина и прочие гидросооружения | 100 |
| Прочие | 5-20 |

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу «first in first out» («ФИФО»). Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за год. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (долгосрочных или краткосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращенная деятельность:

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв на восстановление золоотвалов

Резерв на восстановление золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по восстановлению золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв по оценочным затратам на восстановление формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на восстановление золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана восстановления. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по восстановлению полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прибыли и убытке за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств также признаются в прибыли и убытке за год, включая стоимость текущих затрат по услугам.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, и впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по активу, отвечающему определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к его целевому использованию или продаже, завершены.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Правительственные гранты

Гранты, предоставленные правительством, признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что грант будет получен, и Группа выполнит все связанные с предоставлением гранта условия.

Правительственные гранты, связанные с затратами, относятся на будущие периоды и признаются через прибыли или убытки за год в составе прочих операционных доходов, в течение периода, необходимого для приведения их в соответствие с затратами, на компенсацию которых они направлены.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Группой будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от реализации электро- и теплоэнергии и горячей воды признается методом начисления по мере поставки электро- и теплоэнергии и горячей воды. Выручка от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных правительством тарифов за соответствующие услуги.

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Сумма выручки от реализации товаров определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы.

Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке включают затраты на приобретение прав на добычу и разведку, соответствующие затраты на разведку и оценку и прочие непосредственно связанные расходы. Такие активы оцениваются на предмет обесценения на основе соответствующих признаков, как указано в МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов».

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты по приобретению прав на разведку, геологические и геофизические исследования, бурению как продуктивных, так и непродуктивных разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Затраты по приобретению включают стоимость подписного бонуса и прочие затраты, понесенные на приобретение прав недропользования.

Административные расходы (аренда офисного помещения, офисный автотранспорт, содержание административного персонала), не имеющие непосредственного отношения к деятельности по разведке и оценке, списываются на расходы по мере их возникновения.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой целесообразности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в материальные и нематериальные активы по разработке и амортизируются по производственному методу на основании доказанных и доказанных разработанных запасов. Деятельность, предшествующая приобретению месторождений, определяется как предразведочная (или предлицензионная).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет обесценения при реклассификации в категории материальных или нематериальных активов по разработке, или при возникновении каких-либо признаков обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу активов и стоимости от использования.

Активы по оценке проверяются на предмет обесценения при наличии одного и более из следующих фактов или обстоятельств (перечень не является исчерпывающим):

- срок действия права Группы на разведку на определенном участке истек или истечет в ближайшем будущем, и его пролонгация не ожидается;
- существенные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не заложены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески добываемых минеральных ресурсов, и Группа приняла решение о прекращении деятельности на определенном участке;
- обоснованные данные свидетельствуют, что, несмотря на предполагаемое продолжение разработки на определенном участке, полное возмещение балансовой стоимости активов по разведке и оценке в результате успешной разработки или реализации маловероятно.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарных активов всех сегментов.

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или, непосредственно, в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или, непосредственно, в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление золототвалов, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на восстановление золототвалов, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление золототвалов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление золототвалов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

3 Новые учетные положения (продолжение)

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательства в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компанией управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

3 Новые учетные положения (продолжение)

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность..

3 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Расчетное обесценение гудвила.

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Гудвилл был отнесен на генерирующую единицу ЭГРЭС-1 (ГЕ, которая представляет собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвилл контролируется руководством, и которая не превышает сегмент) (Примечание 34).

Значительное снижение потребления электроэнергии во второй половине 2014 года и в прогнозе на 2015 год оцененного КЕГОС, национальной сетевой компании, в основном вызвано общим экономическим спадом с низким спросом со стороны промышленных предприятий, которые потребляют примерно 50% от общего объема производства электроэнергии в Республике Казахстан. Общее снижение спроса и уменьшение рыночных цен на металлы на мировых рынках привели к пересмотру плана производства большинством металлургических заводов, крупных потребителей электроэнергии. Кроме того, в 2014 году экспорт электроэнергии в Россию был прекращен в связи с избытком объемов электроэнергии на внутреннем рынке Российской Федерации. Группа рассмотрела влияние этих факторов на допущения, использованные в тесте на обесценение балансовой стоимости генерирующей единицы.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемого темпа роста равного 3,9%. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

В расчетах использовались ставки дисконтирования после налогообложения, и отражают специфические риски, связанные с ГЕ. Группа использовала средневзвешенную стоимость капитала в качестве ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования после налогообложения составила 13%.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Другие допущения, используемые для определения стоимости использования, к которым возмещаемая стоимость наиболее чувствительна:

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Объем реализации электроэнергии, тыс. кВтч | 10,553,331 | 11,938,619 | 12,536,876 | 13,165,107 | 13,823,363 |
| Средний тариф за электрическую энергию, тенге/кВт.ч | 7.8 | 8.71 | 9.35 | 10.04 | 10.78 |

По оценкам руководства, негативные условия текущей экономической ситуации будут продолжаться в течение следующих 4-5 лет, со стабильным улучшением в дальнейшем, когда предприятие достигнет оптимальной нагрузки в результате программ по индустриализации Правительства Республики Казахстан и улучшения на международном рынке металлов.

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ГЕ, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств – на 59,500 миллионов тенге. Балансовая стоимость ГЕ будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 12% в год.

Балансовая стоимость ГЕ превышает ее возмещаемую сумму на 77,375,134 тысяч тенге. В результате расчета ценности использования была признано обесценение гудвила на сумму 75,875,134 тысяч тенге, а также основных средств на сумму тенге 1,500,000 тысяч тенге.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В 2014 году руководство Группы пришло к выводу, что имеются признаки возможного обесценения основных средств и провело тест на обесценение.

Согласно МСФО (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Компания, или на рынке, для которого предназначен актив. Руководство Группы пришло к выводу, что существенное замедление экономического темпа роста с 4,5% -7% в период 2011-2014 годов на 1,5% в 2015 году приводит к пересмотру прогноза и бюджетов, следовательно, возникает необходимость теста на обесценение нефинансовых активов АлэС и АЖК, предприятий наиболее чувствительных к экономическим изменениям и являющихся значительными предприятиями Группы. АлэС участвует в производстве электроэнергии, тепловой энергии и химической очистки воды. АлэС занимает доминирующее положение в Алматы и Алматинской области. АЖК является естественным монополистом, осуществляющим передачу и распределение электроэнергии в Алматы и Алматинской области.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

АлэС

АлэС определило основные средства как генерирующую единицу, так как это самый низкий уровень, на котором АлэС осуществляет контроль над возмещаемостью. Основные допущения, используемые руководством при определении стоимости использования:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии, теплоэнергии и химически очищенной воды и прогноз предельного уровня тарифов:

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Объем реализации электроэнергии, тыс. кВтч | 4,260,897 | 4,260,897 | 4,280,013 | 4,361,738 | 4,361,741 |
| Объем реализации теплоэнергии, тыс. Гкал | 5,319 | 5,614 | 6,071 | 6,071 | 6,071 |
| Тариф на производство электрической энергии, тенге/кВт.ч | 8.60 | 9.65 | 10.00 | 10.43 | 11.20 |
| Тариф на производство тепловой энергии, тенге/Гкал | 3,043 | 3,486 | 3,486 | 3,486 | 3,486 |

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Возможное допустимое изменение данного предположения не окажет значительного влияния на возмещаемую стоимость основных средств.

- ставка дисконтирования после налогообложения составила 12.11% годовых;

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12.11% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала АлэС. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 1,305,379 тысяч тенге / увеличится на 1,344,416 тысяч тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 3.9% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 года была определена в размере 84,167,850 тысяч тенге, что на 9,027,219 тысяч тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, АлэС не признавало убытков от обесценения в 2014 году кроме убытков от обесценения индивидуальных активов

АЖК

Руководство АЖК определило все основные средства как единую генерирующую денежные средства единицу, так как это наиболее низкий уровень, на котором АЖК осуществляет контроль за возмещением их стоимости. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

- прогнозные объемы реализации электроэнергии и тарифы:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Объем реализации | 6,564,513 | 6,668,666 | 6,881,156 | 7,151,239 | 7,423,142 |
| Цена кВт.ч. | 5.21 | 5.43 | 5.58 | 5.94 | 6.10 |

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства. Было сделано предположение, что объем продаж будет увеличиваться приблизительно на 3.9% в год, в основном в результате увеличения потребления и роста населения г.Алматы и Алматинской области. Возможное допустимое изменение данного предположения не окажет значительного влияния на возмещаемую стоимость основных средств.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прогнозы цен за единицу кВт.ч. основаны на тарифе, утвержденном АРЕМ РК до конца 2019 года.

- ставка дисконтирования до налогообложения составила 12.34% годовых.

Денежные потоки были дисконтированы с применением доналоговой процентной ставки в размере 12.34% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала АЖК. В случае увеличения / снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 10,897,089 тысяч тенге / увеличится 13,883,810 тысяч тенге.

- долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 3.9% годовых;

В результате проведенного теста ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 года была определена в размере 93,254,094 тысячи тенге, что на 1,773,566 тысяч тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, АЖК не признавало убытков от обесценения в 2014 году.

Обесценение Капчагайской солнечной электростанции

Руководство пришло к выводу, что изменения в законодательстве по возобновляемым источникам энергии, принятые в 2014 году оказывают негативное влияние на возмещаемую стоимость активов, что соответственно было рассмотрено как признак обесценения. Группа провела тест на обесценение для проекта Капчагайская солнечная электростанция. В результате теста на обесценение возмещаемая стоимость основных средств на 31 декабря 2014 года была определена в размере 960 842 тысяч тенге, что является на 739 235 тысяч тенге меньше, чем балансовая стоимость. Соответственно, Группа признала убыток от обесценения в размере 739 235 тысяч тенге.

Учет инвестиционной собственности

26 июня 1997 года Бухтарминская ГЭС заключила договор с Kazastur Zinc AG (далее «Арендатор»), согласно которому имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции был передан в концессию сроком на 10 лет. По договору концессии арендная плата составляет 1,100 тысяч долларов США в год. Впоследствии, срок концессии был пересмотрен и составил 25 лет с момента заключения договора.

Согласно условиям договора концессии Арендатор обязан осуществить реконструкцию и техническое перевооружение станции в рамках инвестиционной программы, согласуемой с Бухтарминской ГЭС. Все основные средства, включая отделимые и неотделимые улучшения переданного имущественного комплекса, являются собственностью Бухтарминской ГЭС.

7 декабря 2007 года, Бухтарминская ГЭС и Арендатор заключили дополнительное соглашение к договору концессии, согласно которому годовая ставка арендной платы составила 8,500 тысяч долларов США плюс плавающая ставка, определяемая в зависимости от доходов Арендатора от оказания услуг по поддержанию в готовности резервов мощности.

Переданное имущество используется, главным образом, для обеспечения производственных потребностей Арендатора в электроэнергии, нежели для реализации ее населению.

Руководство Группы считает, что концессия является операционной арендой имущества гидроэлектростанции, и отразило настоящее имущество как инвестиционную собственность. В частности, следующие факторы рассматривались при определении типа аренды:

- право владения переданным имуществом не переходит к Арендатору;
- срок полезной службы основных сооружений гидроэлектростанции превышает срок действия договора концессии.

В то же время, руководство Группы считает, что по истечению срока действия договора концессии в 2022 году, потребуются значительные инвестиции на реконструкцию гидроэлектростанции для продления срока службы и восстановления производственного потенциала, а балансовая стоимость активов, подлежащих возврату, будет незначительной.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В качестве своей учетной политики Группа выбрала модель учета инвестиционной собственности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Стоимость инвестиционной собственности на 1 января 2006 года, т.е. на дату первого применения МСБУ предшественником, определялась на основании исходной стоимости переданных основных средств. Исходная стоимость была определена на основе арендных платежей согласно условиям договора концессии, действовавшего на эту дату, и с использованием оценочной ставки дисконтирования, существовавшей на 1 января 2006 года.

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 718,950 тысяч тенге (31 декабря 2013г.: 824,943 тысяч тенге).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2013 г.: нет признаков).

Учет имущества Гидроэлектростанций

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектростанций. Согласно договору имущественные комплексы Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции были переданы AES Suntry Power Limited с правом владения, пользования и распоряжения сроком на 20 лет, который может быть продлен на последующий срок в 10 лет. По условиям договора, Правительство Республики Казахстан получает ежегодное вознаграждение. AES Suntry Power Limited создала концессионные компании с целью управления активами концессии. Концессионные компании несут полную ответственность и обязательства за имущественные комплексы и хозяйственную деятельность, связанную с их использованием, с 31 декабря 1998 года и в последующие периоды согласно условиям договора.

После окончания действия договора, AES Suntry Power Limited передает свою долю в концессионных компаниях Правительству Республики Казахстан за один доллар США плюс балансовая стоимость улучшений произведенных AES Suntry Power Limited и концессионными компаниями. Следовательно, AES Suntry Power Limited передает право собственности на концессионные компании Правительству Республики Казахстан, а не возвращает имущественные комплексы Гидроэлектростанциям.

Таким образом, руководство Группы считает, что все риски и выгоды, связанные с деятельностью Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции, несут концессионные компании. Соответственно, стоимость переданных имущественных комплексов не была включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Признание выручки от реализации электроэнергии

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Балансовый подход оценки применяется Группой для оценки выручки, не выставленной юридическим лицам на конец отчетного периода. Согласно подходу Группы, рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 2,637,969 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: увеличиться/уменьшиться на 1,030,536 тысячи тенге).

Задолженность перед Акиматом

АЖК участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2014 года задолженность в сумме 6,841,514 тысяч тенге (2013 г.: 7,274,672 тысячи тенге) отражена, как финансовое обязательство в отдельном отчете о финансовом положении на основании соглашения о погашении задолженности от 14 августа 2008 года. В течение 2013 года в результате судебного разбирательства АЖК были начислены дополнительные обязательства в виде пени в сумме 929,907 тысяч тенге, а также госпошлины в сумме 246,473 тысячи тенге. На 31 декабря 2013 года госпошлина была полностью выплачена.

14 февраля 2014 года АЖК и Акимат подписали мировое соглашение. На основании данного соглашения задолженность перед Акиматом должна быть списана в счет взаимозачета с задолженностью АЖК от АО «Алматинские Тепловые Сети» в сумме 433,158 тысяч тенге и КГП «Энергосбережение» в сумме 3,281,556 тысяч тенге, выплаты 1,000,000 тысяч тенге и принятия от Акимата электрических сетей, находящихся в его коммунальной собственности. Соответственно, руководство не признало резервы от судебных разбирательств в сумме 929,907 тысяч тенге, так как согласно мировому соглашению АЖК не ожидает будущих оттоков средств на 31 декабря 2014 года, связанных с данным начислением.

17 сентября 2014 года АЖК и АО «Алматинские Тепловые Сети» подписали соглашение о списании задолженности АО «Алматинские Тепловые Сети» перед АЖК на сумму 433,158 тысяч тенге. Соответственно, АЖК отразила данное списание, как уменьшение задолженности перед Акиматом.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию об EBITDA, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по налогам на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и, доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

Компании, чьи операции были отражены как прекращенная деятельность, продолжают участвовать в деятельности Группы, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления и есть отдельная финансовая информация для осуществления контроля. Результаты прекращенной деятельности включены в сегментной информации.

5 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электричества;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электричества.

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA).

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 г.

5 Информация по сегментам (продолжение)

| | Производство электроэнергии и теплоэнергии | | Передача и распределение электроэнергии | | Реализация электроэнергетики | | Прочие | | Итого | |
|---|--|--------------------|---|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
| | В тысячах казахстанских тенге | | | | | | | | | |
| Внешняя выручка | 97,519,257 | 25,133,821 | 12,378,520 | 11,757,747 | 111,252,564 | 98,952,095 | - | - | 221,150,341 | 135,843,663 |
| Внутрисегментная выручка | 42,642,759 | 38,964,256 | 38,621,435 | 34,736,869 | 11,003 | 61,734 | - | 2,346,112 | 81,275,197 | 76,108,971 |
| Итого выручка | 140,162,016 | 64,087,481 | 50,999,955 | 46,494,616 | 111,263,567 | 99,013,829 | - | 2,346,112 | 302,425,538 | 211,942,038 |
| Доля в доходах совместных предприятий | 9,018,696 | 25,292,306 | - | - | - | - | 3,938,881 | 4,851,791 | 12,957,577 | 30,144,097 |
| Скорректированная EBITDA | 74,115,440 | 47,159,436 | 14,664,823 | 16,252,252 | (923,505) | 879,707 | 2,094,505 | 382,585 | 89,951,263 | 64,673,980 |
| Износ и амортизация | (21,739,349) | (7,188,561) | (6,410,845) | (4,889,893) | (133,654) | (117,351) | (339,158) | (129,507) | (28,623,006) | (12,325,312) |
| Финансовые доходы | (5,821,777) | 204,960 | 365,047 | 660,647 | 30,080 | - | 14,091,937 | 2,421,679 | 8,665,287 | 3,294,095 |
| Финансовые расходы | (3,002,404) | (2,932,649) | (502,987) | (680,333) | (57,254) | 6,809 | (20,004,534) | (5,647,466) | (23,567,179) | (9,346,461) |
| Обесценение активов, нетто | (2,785,108) | 1,543 | - | (10,326) | - | (86,013) | - | - | (2,785,108) | (468) |
| Доход от судебных разбирательств | - | 1,327,977 | - | - | - | (2,011) | - | - | (75,875,134) | 1,327,977 |
| Обесценение гудвила | (75,875,134) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Доход от переоценки ранее удерживаемой доли | 56,682,576 | - | - | - | - | - | - | - | 56,682,576 | - |
| Доля в убытках ассоциированных компаний | (143,206) | (38,238) | - | - | - | - | - | - | (143,206) | (38,238) |
| Прибыль до налогообложения | 21,431,038 | 38,534,468 | 8,116,038 | 11,342,673 | (1,084,333) | 681,141 | (4,157,250) | (2,972,710) | 24,305,493 | 47,585,572 |
| Активы отчетного сегмента | 741,262,500 | 380,088,972 | 135,760,979 | 132,605,147 | 9,368,960 | 8,312,487 | 109,847,554 | 128,316,891 | 996,239,993 | 649,323,498 |
| Капитальные затраты | 64,247,151 | 32,352,120 | 15,707,656 | 17,735,573 | 89,710 | 96,437 | 3,778,946 | 1,679,499 | 83,823,463 | 51,863,629 |
| Обязательства отчетного сегмента | 198,525,058 | 88,022,985 | 57,851,650 | 56,403,480 | 10,638,969 | 7,765,164 | 235,051,274 | 111,533,624 | 502,066,951 | 263,725,253 |

5 Информация по сегментам (продолжение)**(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Итого выручка отчетных сегментов | 302,425,538 | 209,595,926 |
| Выручка от прочих операций | - | 2,346,112 |
| Итого выручка | 302,425,538 | 211,942,038 |
| Исключение продаж между сегментами | (81,275,197) | (76,098,375) |
| Прекращенная деятельность | (43,065,413) | - |
| Итого консолидированная выручка | 178,084,928 | 135,843,663 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов | 24,305,493 | 47,498,635 |
| Прекращенная деятельность | (3,980,434) | (7,127,880) |
| Итого прибыль до налогообложения | 20,325,059 | 40,370,755 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Итого активы отчетных сегментов | 886,392,439 | 521,006,606 |
| Активы от прочих операций | 109,847,554 | 128,316,891 |
| Итого активы | 996,239,993 | 649,323,497 |
| Исключение балансов между сегментами | (41,830,596) | (31,079,031) |
| Итого консолидированные активы | 954,409,397 | 618,244,466 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Итого обязательства отчетных сегментов | 267,015,677 | 152,191,628 |
| Обязательства от прочих операций | 235,051,274 | 111,533,624 |
| Итого обязательства | 502,066,951 | 263,725,252 |
| Исключение балансов между сегментами | (40,707,005) | (30,033,801) |
| Итого консолидированные обязательства | 461,359,946 | 233,691,451 |

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 23 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(е) Крупнейшие клиенты

В течение годов, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г., не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Компании под общим контролем | Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго | Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына | Акционер | Операции с государст- венными предприя- тиями |
|---|------------------------------------|--|---|-------------|---|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 2,139,390 | 341,047 | - | - | 3,388,283 |
| Денежные средства и эквиваленты | 33,253 | - | - | - | - |
| Прочие краткосрочные активы | 397,340 | 2,991,591 | 3,185 | - | - |
| Прочие долгосрочные активы | 3,660,539 | - | - | 223,491 | - |
| Займы | - | - | - | 130,817,459 | 17,691,141 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 1,023,080 | 2,516,884 | 90,104 | 77,260 | 1,006,008 |

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Компании под общим контролем | Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго | Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына | Акционер | Операции с государст- венными предприя- тиями |
|---|------------------------------------|--|---|------------|---|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 24,182 | 13,063 | 217,000 | - | 3,855,081 |
| Денежные средства и эквиваленты | 1,686,509 | - | - | - | - |
| Прочие долгосрочные активы | 3,306,339 | - | - | 218,239 | - |
| Прочие краткосрочные активы | 10,216,123 | 4,197,872 | - | - | 4,429,829 |
| Займы | 420,206 | - | - | 30,892,547 | 17,663,395 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 1,289,879 | 375,217 | 319,874 | - | 7,613,699 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Компании под общим контролем | Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго | Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына | Акционер | Операции с государст- венными предприя- тиями |
|--------------------------------------|------------------------------------|--|---|------------|---|
| Выручка | 16,437,632 | 533,218 | 2,076,674 | - | 17,408,053 |
| Себестоимость | 12,727,551 | 34,682,676 | 684,657 | - | 2,584,389 |
| Общие и административные расходы | 484,440 | - | - | 67,511 | - |
| Расходы по реализации | 2,404,721 | - | - | - | - |
| Прочие расходы | 4,656 | - | - | - | - |
| Прочие доходы | 540 | - | - | - | - |
| Финансовые расходы | 56,611 | - | - | 16,202,269 | - |
| Финансовые доходы | 510,330 | - | - | 18,210 | - |
| Убыток от курсовой разницы | 674,191 | 57,615 | - | - | - |

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

| | Компании под общим контролем | Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго | Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына | Акционер | Операции с государственными предприятиями |
|--------------------------------------|------------------------------|---|---|-----------|---|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | |
| Выручка | 5,331,704 | - | 4,874,956 | - | 16,019,614 |
| Себестоимость | 16,900,600 | 21,606,756 | 262,120 | - | 3,023,783 |
| Общие и административные расходы | 357,521 | - | - | - | - |
| Расходы по реализации | 1,245 | - | - | - | - |
| Прочие расходы | 110,438 | - | - | - | - |
| Прочие доходы | 2,646 | 21,963 | 31,075 | - | 1,403,978 |
| Финансовые расходы | 324,381 | - | - | 2,367,771 | 1,109,844 |
| Финансовые доходы | 509,496 | 125,343 | - | - | - |
| Убыток от курсовой разницы | 20,446 | - | - | - | - |

На 31 декабря 2014 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2013: 50,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2013: 12,285,000 тысяч тенге)
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2013: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 70,070,000 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2013: 12,285,000 тысяч тенге)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Ключевой руководящий персонал | 330,205 | 345,475 |
| Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала | 330,205 | 345,375 |

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 9 человек (31 декабря 2013 г.: 9 человек).

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных сторон.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Продажи Группы связанным сторонам включают:

| В тысячах казахстанских тенге | Компании под общим контро- лем | Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Казына | Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями | ИТОГО 2014 | Компании под общим контро- лем | Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Энерго | Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями | ИТОГО 2013 |
|--|--|--|--|-------------------|--|--|--|-------------------|
| Реализация энергии | 16,408,033 | 2,609,892 | 16,674,562 | 33,642,295 | 1,663,795 | 3,676,902 | 15,293,626 | 20,634,323 |
| Транспортировка электроэнергии и соответствующая поддержка | 24,840 | - | 733,491 | 758,331 | 3,665,089 | 1,198,054 | 725,988 | 5,589,131 |
| Прочие | 4,759 | - | - | 4,759 | 2,820 | - | - | 2,820 |
| ИТОГО | 16,437,632 | 559,790 | 18,141,544 | 34,405,385 | 5,331,704 | 6,073,010 | 16,745,602 | 26,226,274 |

Приобретения группы у связанных сторон включают:

| В тысячах казахстанских тенге | Компании под общим контролем | Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Энерго | Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями | ИТОГО 2014 | Компании под общим контро- лем | Совмест- ные пред- приятия и ассоции- рованные компании Самрук Энерго | Операции с госу- дарствен- ными предприя- тиями | ИТОГО 2013 |
|---|---------------------------------------|--|--|-------------------|--|--|--|-------------------|
| Топливо и энергия | 5,459,118 | 35,608,973 | 29,410 | 41,097,501 | 9,129,805 | 21,868,876 | 541,817 | 31,540,498 |
| Водообеспечение | - | - | 2,554,979 | 9,628,452 | 5,806,684 | - | 2,481,966 | 8,288,650 |
| Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги | 7,073,077 | 396 | - | - | - | - | - | - |
| Технологические потери | - | - | - | 0 | 1,555,711 | - | - | 1,555,711 |
| Прочие | 195,356 | - | - | 195,356 | 408,400 | - | - | 408,400 |
| ИТОГО | 12,727,551 | 35,609,369 | 2,584,389 | 50,921,309 | 16,900,600 | 21,868,876 | 3,023,783 | 41,793,259 |

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | |
| Стоимость на 1 января 2013г. Накопленный износ и обесценение | 79,293,150 (17,249,677) | 131,474,041 (31,671,160) | 6,096,718 (2,371,668) | 39,701,027 (121,984) | 256,564,936 (51,414,489) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2013г. | 62,043,473 | 99,802,881 | 3,725,050 | 39,579,043 | 205,150,447 |
| Поступления | 2,200,443 | 3,506,455 | 1,770,077 | 34,588,769 | 42,065,744 |
| Капитализированные затраты по займам | - | - | - | 179,413 | 179,413 |
| Перемещения | 17,241,464 | 32,030,945 | 164,412 | (49,436,821) | - |
| Износ | (3,797,391) | (7,447,280) | (670,247) | - | (11,914,918) |
| Выбытия | (26,405) | (41,289) | (56,153) | (1,124) | (124,971) |
| Перевод в прочие активы | - | - | - | (210,013) | (210,013) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г. | 77,661,585 | 127,851,712 | 4,933,139 | 24,699,267 | 235,145,703 |
| Стоимость на 1 января 2013г. Накопленный износ и обесценение | 98,591,330 (20,929,745) | 166,797,761 (38,946,049) | 7,909,168 (2,976,029) | 24,821,252 (121,984) | 298,119,510 (62,973,807) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г. | 77,661,585 | 127,851,712 | 4,933,139 | 24,699,268 | 235,145,703 |
| Поступления | 2,270,785 | 849,361 | 1,564,630 | 76,422,556 | 81,107,332 |
| Объединение бизнеса | 74,685,224 | 295,058,045 | 5,462,373 | 87,245,742 | 462,451,384 |
| Перемещения | 12,120,955 | 79,546,679 | 221,940 | (91,889,574) | - |
| Износ | (8,075,453) | (19,095,847) | (1,059,405) | - | (28,230,705) |
| Выбытия | (29,576) | (164,627) | (45,002) | (140,342) | (379,547) |
| Перевод в активы, предназначенные для продажи | (9,508,040) | (17,897,049) | (1,462,486) | (8,036,568) | (36,904,143) |
| Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке | (1,616,845) | (201,661) | (2,467) | (964,135) | (2,785,108) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г. | 147,508,635 | 465,946,613 | 9,612,722 | 87,336,947 | 710,404,916 |
| Стоимость на 31 декабря 2014г. Накопленный износ и обесценение | 176,513,833 (29,005,198) | 523,988,509 (58,041,896) | 13,648,156 (4,035,434) | 87,458,931 (121,984) | 801,609,428 (91,204,512) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г. | 147,508,635 | 465,946,613 | 9,612,722 | 87,336,947 | 710,404,916 |

Сумма поступлений включает в себя капитализированные проценты по займам в сумме 1,528,623 тысяч тенге (2013: 179,413 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства с балансовой стоимостью 4,648,573 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 3,614,546 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 20).

7 Основные средства (продолжение)

Расходы по износу отнесены на следующие статьи прибыли и убытка за год:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Себестоимость продаж | 25,162,898 | 11,699,799 |
| Общие и административные расходы | 849,896 | 215,119 |
| Прекращенная деятельность | 2,202,604 | - |
| Прочие операционные расходы | 15,307 | |
| Итого расходы по износу | 28,230,705 | 11,914,918 |

8 Нематериальные активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Лицензии | Программ- ное обеспечение | Прочие | Итого |
|---|----------------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г. | 125,466 | 1,069,888 | 490,771 | 1,686,125 |
| Накопленная амортизация | (88,717) | (414,390) | - | (503,107) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. | 36,749 | 655,498 | 490,771 | 1,183,018 |
| Поступления | 7,108 | 117,629 | 55,686 | 180,422 |
| Выбытия | - | (6,247) | - | (6,247) |
| Переводы | - | 209,201 | - | 209,201 |
| Амортизация | (18,198) | (209,401) | (6,169) | (233,768) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. | 25,659 | 766,680 | 540,287 | 1,332,626 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 132,573 | 1,390,471 | 546,457 | 2,069,501 |
| Накопленная амортизация | (106,914) | (623,791) | (6,170) | (736,875) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. | 25,659 | 766,680 | 540,287 | 1,332,626 |
| Поступления | 95,471 | 1,075,987 | 361,904 | 1,533,362 |
| Амортизация | (18,208) | (257,790) | (13,193) | (289,191) |
| Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке | - | - | (126,254) | (126,254) |
| Перевод в активы, предназначенные для продажи | - | (398,235) | - | (398,235) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 102,922 | 1,186,642 | 762,744 | 2,052,308 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 225,134 | 1,982,943 | 782,107 | 2,990,184 |
| Накопленная амортизация | (122,212) | (796,301) | (19,363) | (937,876) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 102,922 | 1,186,642 | 762,744 | 2,052,308 |

9 Разведочные активы

В декабре 2012 года Группа приобрела компанию, ТОО «Тегис Мунай» за 8,904,241 тысяч тенге (8,464,970 тысяч тенге активы по разведке и оценке и оставшаяся сумма денежные средства и предоплаты). Целью приобретения было получение лицензии на недропользование на месторождении газа, расположенном в Южно-Казахстанской области. Лицензия предоставляет право осуществления разведочных работ на месторождении. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение группы активов (лицензия на недропользование), а не как приобретение бизнеса. Приобретенная лицензия была включена в состав активов по разведке и оценке. В течение 2014 года, Группа понесла дальнейшие затраты по разведке, включая бурение трех разведочных скважин, а также прочих затрат в сумме 2,210,387 тысяч тенге (2013: 773,018 тысяч тенге).

10 Инвестиционная собственность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Стоимость на 1 января | 1,497,162 | 1,497,162 |
| Накопленный износ | (672,219) | (569,101) |
| Балансовая стоимость на 1 января | 824,943 | 928,061 |
| Поступление при объединении предприятий | 163,592 | - |
| Износ | (105,993) | (103,118) |
| Стоимость на 31 декабря | 1,660,754 | 1,497,162 |
| Накопленный износ | (778,212) | (672,219) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 882,542 | 824,943 |

Инвестиционная собственность представляет собой имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции, переданный в операционную аренду согласно договору концессии (примечание 4).

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендодателя, будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды, не подлежащим отмене, составляют:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Не более 1 года | 1,022,550 | 1,022,550 |
| От 1 года до 5 лет | 4,090,200 | 4,090,200 |
| Более 5 лет | 3,955,798 | 4,978,348 |
| Итого будущие минимальные арендные платежи | 9,068,548 | 10,091,098 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 2,050,282 тысяч тенге (2013 г.: 1,882,627 тысяча тенге) (примечание 25).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 31 декабря 2014 года равна 6,799,268 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 7,451,007 тысяч тенге). Для оценки справедливой стоимости Группа не привлекала независимого оценщика. Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена путем дисконтирования будущих денежных поступлений от арендных платежей.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании.

| В тысячах казахстанских тенге | Совместные предприятия | | | Ассоциированные компании | | Итого |
|---|------------------------|--------------|-------|--------------------------|----------------|---------------|
| | ЭГРЭС-2 | Forum Muider | ЖГРЭС | ЭГРЭС-1 | Балхашская ТЭС | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 29,646,096 | 29,837,320 | - | 154,960,528 | 4,124,115 | 218,568,059 |
| Инвестиции | - | - | - | - | 554,000 | 554,000 |
| Доля в прибыли за год | 9,015,575 | 4,851,791 | - | 16,276,731 | (38,238) | 30,105,859 |
| Дивиденды полученные | - | (6,344,901) | - | - | - | (6,344,901) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 38,661,671 | 28,344,210 | - | 171,237,259 | 4,639,877 | 242,883,017 |
| Инвестиции | - | - | - | - | 6,059,620 | 6,059,620 |
| Доля в прибыли за год | 5,128,944 | 3,938,881 | - | 4,032,959 | (143,207) | 12,957,577 |
| Дивиденды полученные | (1,500,000) | (6,233,294) | - | - | - | (7,733,294) |
| Доход от переоценки ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии | - | - | - | 56,682,576 | - | 56,682,576 |
| Объединение бизнеса (примечание 34) | - | - | - | (231,952,794) | - | (231,952,794) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 42,290,615 | 26,049,797 | - | - | 10,556,290 | 78,896,702 |

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- ЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО.ЕЭС»
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.
- ЖГРЭС – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ТОО "Таразэнерго-2005". Доля Группы в ЖГРЕС была полностью обесценена в 2007 году.

31 марта 2014 года Группа приобрела контроль над ЭГРЭС-1 (Примечание 34) и его доля в прибылях или убытках за период до приобретения контроля была учтена как доля в прибыли совместных предприятий. С 1 апреля 2014 года Группа начала консолидировать ЭГРЭС-1.

ЭГРЭС-2 понес убытки в сумме 4.7 миллиардов тенге из-за переоценки займов деноминированных в долларах США, в результате девальвации тенге в феврале 2014 года, а также начислило обязательство по ущербу окружающей среде в сумме 1.3 миллиарда тенге.

ЖГРЭС получает ежегодные государственные субсидии на приобретение топлива, с целью компенсации убытков от операционной деятельности. Субсидии признаются выручкой текущего периода. ЖГРЭС является убыточной компанией без государственных субсидий, предоставляемых на постоянной основе, и соответственно инвестиция в компанию была обесценена. Несмотря на то, что ЖГРЭС отразила доход в своей финансовой отчетности, руководство Группы уверено, что ЖГРЭС будет нести операционные убытки. Совет директоров Группы одобрил план по продаже ЖГРЭС, в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан о приватизации национальных компаний.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях: Балхашская ТЭС (25% плюс одна акция): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

| В тысячах Казахстанских тенге | ЭГРЭС-2 | | Forum Muider | | ЖГРЭС | | ЭГРЭС-1 | | БТЭС | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 | 31 Декабря 2014 | 31 Декабря 2013 |
| Краткосрочные активы | 10,632,932 | 11,063,270 | 16,328,274 | 39,701,828 | 7,826,956 | 3,264,266 | - | 17,488,324 | 20,967,915 | 966,631 |
| Долгосрочные активы | 145,570,528 | 132,584,004 | 66,535,959 | 42,152,437 | 3,226,591 | 5,356,259 | - | 359,982,781 | 22,110,034 | 18,461,074 |
| Краткосрочные обязательства | 10,766,604 | 56,903,216 | 19,955,908 | 11,980,542 | 7,692,635 | 5,402,614 | - | 12,440,224 | 852,789 | 572,086 |
| Долгосрочные обязательства | 60,855,626 | 9,420,716 | 10,808,731 | 13,185,303 | 360,300 | 192,474 | - | 22,556,364 | - | 296,110 |
| Чистые активы | 84,581,230 | 77,323,342 | 52,099,594 | 56,688,420 | 3,000,612 | 3,025,437 | - | 342,474,517 | 42,225,160 | 18,559,509 |
| Выручка | 35,733,384 | 43,379,379 | 91,959,769 | 96,331,212 | 20,796,921 | 12,255,873 | - | 82,337,544 | - | - |
| Государственные субсидии | - | - | - | - | 2,791,012 | 4,118,711 | - | - | - | - |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 13,967,065 | 22,913,271 | 11,667,004 | 13,837,629 | 453,403 | 2,404,180 | - | 42,562,160 | (572,828) | (62,144) |
| Итого совокупный доход/(убыток) | 10,257,888 | 18,031,150 | 7,877,762 | 9,703,582 | 452,886 | 2,404,180 | - | 33,729,462 | (572,828) | (152,953) |

Единственная разница между суммами раскрытыми в примечании и балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные и совместно-контролируемые организации является доля в прибылях и убытках других инвесторов в ассоциированные и совместно-контролируемые организации.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в примечании 31. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

12 Прочие долгосрочные активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Предоплаты по долгосрочным активам | 12,157,253 | 11,832,305 |
| Облигации | 3,867,000 | 3,294,007 |
| Долгосрочный НДС к возмещению | 1,738,069 | 2,321,466 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 524,586 | 408,220 |
| Долгосрочные депозиты | 320,537 | 12,750,188 |
| Прочие | 57,759 | 117,346 |
| Итого прочие долгосрочные активы | 18,665,204 | 30,723,532 |

Предоплаты по долгосрочным активам

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Строительство Первой Ветровой Электростанции | 2,328,900 | 6,928,921 |
| Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АлЭС | 4,537,773 | 2,449,785 |
| Модернизация Шардаринской ГЭС | 3,231,623 | 1,893,260 |
| Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области | 492,994 | 460,878 |
| Строительство административного здания | 1,100,000 | - |
| Прочее | 465,963 | 99,461 |
| Итого предоплаты по долгосрочным активам | 12,157,253 | 11,832,305 |

13 Товарно-материальные запасы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Вспомогательные производственные материалы | 6,993,488 | 3,099,281 |
| Топливо | 5,035,481 | 4,538,167 |
| Запасные части | 1,283,914 | 622,936 |
| Сырье | 13,254 | 43,800 |
| Прочие материалы | 597,952 | 791,681 |
| Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам | (1,889,042) | (884,065) |
| Итого товарно-материальные запасы | 12,035,047 | 8,211,800 |

Существенное увеличение в резерве вызвано неликвидными товарно-материальными запасами ЭГРЭС-1.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | 2014 | 2013 |
|--|----|------------------|----------------|
| Резерв, 1 января | | 884,065 | 1,176,877 |
| Резерв на обесценение созданные/(восстановленный) в течение года | 22 | 862,654 | (278,564) |
| Приобретение через объединение бизнеса | | 148,028 | - |
| Товарно-материальные запасы списанные в течение года | | (5,705) | (14,248) |
| Резерв, 31 декабря | | 1,889,042 | 884,065 |

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 11,992,719 | 9,889,435 |
| Задолженность АО «Алматинские тепловые сети» | - | 1,491,922 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 187,367 |
| Минус: резерв на обесценение | (290,812) | (839,997) |
| Итого финансовые активы | 11,701,907 | 10,728,727 |
| Прочая дебиторская задолженность | 3,749,485 | 301,957 |
| Минус: резерв на обесценение | (3,724,888) | (46,178) |
| Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 11,726,504 | 10,984,506 |

Увеличение резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности объясняется объединением бизнеса. По состоянию на 31 декабря 2014 дебиторская задолженность от ТОО «Майкубен Вест» на сумму тенге 3,683,806 была полностью обесценена. Обесценение было начислено из-за просрочки задолженности от ТОО «Майкубен Вест».

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года выражены в тенге. Ниже представлены изменения в резерве Группы на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----|----------------|----------------|
| Резерв на обесценение на 1 января | | 839,997 | 4,359,267 |
| Резерв на обесценение, созданный в течение года | 26 | 57,371 | 324,416 |
| Прекращенная деятельность | | (515,056) | - |
| Восстановление резерва в течение года | | - | (426,696) |
| Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года | | (91,500) | (3,416,990) |
| Резерв на обесценение на 31 декабря | | 290,812 | 839,997 |

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Текущие и не обесцененные | 8,620,901 | 7,008,665 |
| Итого текущие и не обесцененные | 8,620,901 | 7,008,665 |
| <i>Просроченные, но не обесцененные</i> | 1,998,609 | 2,133,437 |
| - от 1 до 30 дней | 989,577 | 760,488 |
| - от 30 до 90 дней | 50,810 | 91,418 |
| - от 90 до 180 дней | 42,010 | 734,719 |
| - от 180 до 360 дней | | |
| Итого просроченные, но не обесцененные | 3,081,006 | 3,720,062 |
| <i>Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i> | 5,235 | 31,949 |
| - до 90 дней | 61,028 | 42,615 |
| - от 90 до 180 дней | 38,163 | 343,350 |
| - от 180 до 360 дней | 186,386 | 422,083 |
| - свыше 360 дней | | |
| Итого индивидуально обесцененные | 290,812 | 839,997 |
| Минус: резерв на обесценение | (290,812) | (839,997) |
| Итого | 11,701,907 | 10,728,727 |

15 Прочие краткосрочные активы

| | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Срочные депозиты | 26,202,745 | 45,651,277 |
| НДС к возмещению и предоплаты по налогам | 7,163,496 | 5,478,032 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании, выраженные в долларах США | 4,257,052 | 4,827,511 |
| Авансы поставщикам | 2,083,758 | 1,574,002 |
| Дивиденды к получению | 2,252,360 | 281,239 |
| Займы, предоставленные связанным сторонам | 12,613 | 3,702,847 |
| Прочие | 466,968 | 479,328 |
| Итого прочие краткосрочные активы | 42,438,992 | 61,994,236 |

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая, в сумме 4,257,052 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 4,827,511 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

16 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 13,174,465 | 5,253,000 |
| Срочные депозиты | 7,406,688 | 9,969,783 |
| Денежные средства в кассе | 10,902 | 19,215 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 20,592,055 | 15,241,998 |

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Тенге | 11,511,220 | 12,621,246 |
| Доллары США | 9,022,216 | 2,536,448 |
| Прочие валюты | 58,619 | 84,304 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 20,592,055 | 15,241,998 |

17 Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия

24 июля 2014 года, Совет Директоров утвердил план по продаже ряда дочерних компании в соответствии с постановлением Правительства о приватизации непрофильных активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года все активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 30). Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий год был пересчитан и представлен в соответствии с представлением текущего года.

17 Долгосрочные активы, классифицируемые как выбывающие группы (продолжение)

Основные классы активов, классифицированных как группа выбытия, следующие:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Актобе ТЭЦ | ВКРЭК | ШЭТ | МРЭК | Итого |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Активы группы выбытия, предназначенные для продажи</i> | | | | | |
| Основные средства | 8,304,524 | 11,878,182 | 123,493 | 16,597,944 | 36,904,143 |
| Нематериальный актив | 26,609 | 203,536 | 27,070 | 141,020 | 398,235 |
| Прочие долгосрочные активы | 102,135 | - | - | 15,960 | 118,095 |
| Отложенный налоговый актив | - | - | 201,305 | - | 201,305 |
| Товарно-материальные запасы | 433,887 | 347,681 | 14,990 | 222,189 | 1,018,747 |
| Торговая дебиторская задолженность | 570,627 | 143,895 | 2,157,411 | 333,369 | 3,205,302 |
| Прочие краткосрочные активы | 139,813 | 79,192 | 251,516 | 602,312 | 1,072,833 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 62,772 | 306,967 | 10,734 | 685,637 | 1,066,110 |
| Итого активы, классифицируемые как выбывающие группы | 9,640,367 | 12,959,453 | 2,786,519 | 18,598,431 | 43,984,770 |
| <i>Обязательства по вознаграждениям работников</i> | | | | | |
| Займы | 148,761 | 116,978 | - | 63,396 | 329,135 |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу | - | 410,641 | 857,694 | 3,591,188 | 4,859,523 |
| Прочие обязательства | 307,757 | 708,629 | - | 1,192,372 | 2,208,758 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 554,220 | 978,628 | 1,254,038 | 2,569,125 | 5,356,011 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 1,250,602 | 1,965,193 | 475,254 | 1,871,103 | 5,562,152 |
| Итого обязательства группы выбытия | 2,261,340 | 4,180,069 | 2,586,986 | 9,287,184 | 18,315,579 |

Сравнительные данные представляют собой активы и обязательства ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис» («СЭСС»). СЭСС был продан в феврале 2014 года за 45,500 тысяч тенге. В 2013 году Группа признала убыток в результате оценки чистых активов, составляющих прекращенную деятельность, по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже (примечание 30).

18 Капитал

| | Дата эмиссии | Количество объявленных и выпущенных акций | Стоимость за акцию, в тенге | Акционерный капитал, в тысячах тенге |
|--|-----------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|
| <i>Акционерный капитал</i> | | | | |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 5,418,513 | | 222,868,905 |
| <i>Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:</i> | | | | |
| 9-я эмиссия акций (4 стадия) | 22 марта 2013 | 30,000 | 251,481 | 7,723,741 |
| 10-я эмиссия акций | 27 марта 2013 | 14,924 | 235,988 | 3,353,623 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 5,463,437 | | 233,946,269 |
| <i>Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:</i> | | | | |
| 11-я эмиссия акций | 26 марта 2014 | 21,000 | 1,000,000 | 21,000,000 |
| 12-я эмиссия акций | 6 октября 2014 | 100,000 | 1,000,000 | 100,000,000 |
| 13-я эмиссия акций | 1 сентября 2014 | 1,000 | 418,117 | 418,117 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | | 5,585,437 | | 355,364,386 |

18 Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2014 г., 5,585,437 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2013г.: 5,463,437 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

| | 31 декабря 2014 г. | | 31 декабря 2013 г. | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Самрук-Казына | Итого | Самрук-Казына | Итого |
| Количество оплаченных простых акций | 5,585,437 | 5,585,437 | 5,463,437 | 5,463,437 |
| Доля владения | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Итого акционерный капитал | 355,364,386 | 355,364,386 | 233,946,269 | 233,946,269 |

Прочий резервный капитал

| | Резерв объединения предприятий | Результат операций с акционером | Прочий совокупный убыток | Итого |
|---|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| Остаток на 31 декабря 2012г. | 57,519,567 | 29,102,958 | - | 86,622,525 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | (162,072) | (162,072) |
| Приобретение ВКРЭК | (74,326) | (7,723,689) | - | (7,797,963) |
| Передача активов | - | (3,353,623) | - | (3,353,675) |
| Остаток на 31 декабря 2013г. | 57,445,241 | 18,025,646 | (162,072) | 75,308,815 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | (152,764) | (152,764) |
| Приобретение неконтролирующей доли в Мойнакской ГЭС | (20,162,954) | - | - | (20,162,954) |
| Доход от первоначального признания займа от Самрук Казына (примечание 20) | - | 18,922,380 | - | 18,922,380 |
| Отмена дохода от первоначального признания займа от Самрук-казына (примечание 20) | - | (18,922,380) | - | (18,922,380) |
| Остаток на 31 декабря 2014г. | 37,282,287 | 18,025,646 | (314,836) | 54,993,097 |

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

Резерв объединения предприятий представляет собой разницу между балансовой стоимостью чистых активов дочерних компаний, ранее находившихся под общим контролем, переданных Группе, которая также включает образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения.

Приобретение неконтролирующей доли участия в Мойнакской ГЭС

16 июня 2014 года Группа приобрела неконтролирующую долю участия в Мойнакской ГЭС у миноритарного акционера на сумму 18,350,000 тысяч тенге. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения и неконтролирующей долей участия отражена в составе прочего резервного капитала. Неконтролирующая доля участия на дату приобретения была равна сумме неконтролирующей доли на начало периода в сумме 1,284,689 тысяч тенге и доли Группы в совокупном убытке относящимся к неконтролирующей доле за период 1 января-16 июня в сумме 3,097,643 тысяч тенге.

29 апреля 2014 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 1,489.78 тенге за простую акцию (2013г.: 519.27 тенге). Дивиденды были полностью выплачены 31 июля 2014 года.

19 Обязательства по вознаграждения работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективных договорах, подписанными компаниями Группы.

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января | 1,340,246 | 1,010,465 |
| Актуарные убытки | 98,389 | 257,004 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости | 48,916 | 60,316 |
| Обязательства группы выбытия | (329,135) | - |
| Стоимость текущих услуг | 29,095 | 97,575 |
| Выплаченное вознаграждение | (84,868) | (85,112) |
| Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 31 декабря | 1,102,643 | 1,340,246 |

Ниже представлены суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам | 69,518 | 82,624 |
| Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам | 1,033,125 | 1,257,622 |
| Итого | 1,102,643 | 1,340,246 |

Ниже представлены суммы, признанные в прибыли и убытке Группы за период:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2013 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Актуарные убытки | 98,389 | 257,004 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости | 48,916 | 60,316 |
| Стоимость текущих услуг | 29,095 | 97,575 |
| Расходы, признанные в прибыли и убытке за период | 176,400 | 414,895 |

Актуарные убытки и стоимость текущих услуг были включены в прибыль или убытки Группы за период в составе общих и административных расходов.

Ниже представлены основные актуарные предположения, использованные на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

| | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|---------------|
| Ставка дисконта | 5.86%-6.78% | 5.33%-5.77% |
| Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя | 6%-8% | 6%-8% |
| Средняя норма текучести кадров | 5.32%-14.65% | 13.97%-20.13% |
| - административно-управленческий персонал | 9.18%-9.59% | 9.18%-9.59% |
| - производственный персонал | | |

20 Займы

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Долгосрочная часть | | |
| Срочные банковские займы | 59,749,620 | 54,876,102 |
| Заем от Самрук-Казына | 127,617,869 | 28,367,143 |
| Займы от потребителей | 2,062,539 | 2,748,737 |
| Выпущенные облигации | 90,896,278 | 79,753,966 |
| Векселя к оплате | - | 363,575 |
| Итого займы – долгосрочная часть | 280,326,306 | 166,109,523 |
| Краткосрочная часть | | |
| Срочные банковские займы | 31,431,352 | 7,070,732 |
| Выпущенные облигации | 3,221,065 | 886,288 |
| Заем от Самрук-Казына | 3,199,590 | 2,525,404 |
| Займы от потребителей | 582,991 | 815,491 |
| Векселя к оплате | 405,234 | - |
| Итого займы – краткосрочная часть | 38,840,232 | 11,297,915 |
| Итого займы | 319,166,538 | 177,407,438 |

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Самрук-Энерго | | |
| Самрук-Казына | 130,817,459 | 30,804,906 |
| АТФ банк | 8,235,581 | - |
| Еврооблигации | 93,966,800 | 79,552,885 |
| Итого Самрук-Энерго | 233,019,840 | 110,357,791 |
| АЖК | | |
| Займы от потребителей | 2,645,530 | 2,782,569 |
| Векселя к оплате | 405,234 | 363,575 |
| Итого АЖК | 3,050,764 | 3,146,144 |
| Мойнакская ГЭС | | |
| Государственный Банк Развития Китая | 32,802,578 | 28,838,359 |
| Банк Развития Казахстана | 17,691,141 | 17,663,395 |
| Итого Мойнакская ГЭС | 50,493,719 | 46,501,754 |
| МРЭК | | |
| Выпущенные облигации | - | 864,532 |
| Займы от потребителей | - | 781,660 |
| Итого МРЭК | - | 1,646,192 |

20 Займы (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2014 г. 31 декабря 2013 г.

Алматинские электрические станции

| | | |
|--------------------|-----------|-----------|
| Банк ВТБ Казахстан | 2,126,007 | 3,015,760 |
| КазИнвестБанк | 1,320,842 | 2,515,801 |
| Народный банк | 2,655,542 | - |
| Ситибанк Казахстан | - | 690,000 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Итого Алматинские электрические станции | 6,102,391 | 6,221,561 |
|--|------------------|------------------|

АлматыЭнергоСбыт

| | | |
|----------------------|---------|---------|
| Выпущенные облигации | 150,543 | 310,477 |
| Альфа Банк | 560,677 | - |

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Итого АлматыЭнергоСбыт | 711,220 | 310,477 |
|-------------------------------|----------------|----------------|

ПВЭС

| | | |
|---------------------------|------------|-----------|
| Евразийский Банк Развития | 12,670,341 | 9,223,519 |
|---------------------------|------------|-----------|

| | | |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Итого ПВЭС | 12,670,341 | 9,223,519 |
|-------------------|-------------------|------------------|

ЭГРЭС-1

| | | |
|----------|------------|---|
| Сбербанк | 13,118,263 | - |
|----------|------------|---|

| | | |
|----------------------|-------------------|--|
| Итого ЭГРЭС-1 | 13,118,263 | |
|----------------------|-------------------|--|

| | | |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Итого займы | 319,166,538 | 177,407,438 |
|--------------------|--------------------|--------------------|

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

| В тысячах казахстанских тенге | Балансовая стоимость | | Справедливая стоимость | |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| | 2014 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2013 г. |
| Облигации | 94,117,343 | 80,640,254 | 91,045,657 | 80,640,253 |
| Займы от потребителей | 2,645,530 | 3,564,228 | 3,407,549 | 4,821,746 |
| Срочные банковские займы | 91,180,972 | 61,946,834 | 91,180,972 | 61,946,834 |
| Векселя к оплате | 405,234 | 363,575 | 429,331 | 382,559 |
| Заем от Самрук-Казына | 130,817,459 | 30,892,547 | 128,629,627 | 30,892,547 |
| Итого займы | 319,166,538 | 177,407,438 | 314,693,136 | 178,683,939 |

*Самрук-Энерго**Самрук-Казына*

17 марта 2010 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Fogim Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 г. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными взносами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

14 января 2011 Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 7,000,000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции компании АЖК. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 2% годовых, со сроком погашения не позднее 25 января 2024 г. Основная сумма подлежит выплате в конце срока, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами.

20 Займы (продолжение)

16 января 2014 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 9.5% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 18,922,380 тысяч тенге, за вычетом эффекта налога на прибыль, в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания.

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением к кредитному договору №369, следующим образом:

- Сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Группы
- Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых, что примерно соответствует рыночной процентной ставке.

Таким образом, Группа провела отмену дохода от первоначального признания займа от Самрук-Казына (примечание 18).

Облигации

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 г. и 6 декабря 2012 г. были утверждены следующие параметры первой эмиссии Еврооблигаций:

- Объем эмиссии - 500,000,000 долларов США;
- Форма эмиссии – согласно Положению S;
- Векселя к оплате через 5 лет

Купонная процентная ставка зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Количество и форма выпускаемых облигаций: 500,000 (пятьсот тысяч) облигаций без обеспечения. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 (одну тысячу) долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 г. под номером ISIN-XS0868359166. 19 декабря 2012 года Казахстанская фондовая биржа включила АО «Самрук-Энерго» в официальный реестр категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» под номером ISIN-XS0868359166. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США.

В течение первой половины 2013 года Группа разместила облигации на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму 2,956,595 тысяч тенге, выплачиваемые в ноябре 2015 года. Купонная процентная ставка составила 6% годовых.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан решил прекратить поддержку курса тенге и снизить валютные интервенции. В результате обменный курс тенге обесценился с 155.56 до 182.35 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2014 года. Группа признала убыток по курсовой разнице в сумме 14,370,000 тысяч тенге в отношении еврооблигаций деноминированных в долларах США.

АТФ банк

13 октября и 14 ноября 2014 года Группа заключила кредитное соглашение общего назначения с АТФ банк. Процент подлежит уплате ежемесячно и составляет 9% годовых.

АЖК

Векселя к оплате

1 августа 2005 года Группа выпустила долгосрочный вексель для Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В. (далее «Паурфин») на сумму 450,358 тысяч тенге, и выплатила часть основного долга в размере 1,200 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным и подлежит оплате 1 августа 2015 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых. Процент оплачивается ежемесячно.

20 Займы (продолжение)

Займы от потребителей

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

Займы от потребителей первоначально признаются по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки; впоследствии отражаются по амортизированной стоимости. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 2,645,530 тысячи тенге (31 декабря 2012г.: 2,808,151 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. На 31 декабря 2014 года сумма доходов будущих периодов составила 3,284,331 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 3,793,578 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, амортизация доходов будущих периодов составила 379,358 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2013г.: 438,723 тысячи тенге).

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

Алматинские электрические станции

Ситибанк Казахстан

5 октября 2012 года Группа заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с Ситибанком Казахстан. Согласно кредитному соглашению Алматинские электрические станции получают заем при условии, чтобы общая непогашенная сумма займа не превышала 690,000 тысяч тенге. Проценты выплачиваются ежемесячно по ставке 5.55% годовых. Каждый транш подлежит к уплате в течение трех месяцев и вознаграждение выплачивается на ежемесячной основе. В Апреле 2014 года, заем был полностью погашен.

Казинвестбанк

14 ноября 2011 года Группа заключила краткосрочное соглашение с Казинвестбанком. В соответствии с соглашением, сумма кредитной линии составила 2,500,000 тысяч тенге. Процентная ставка составляет 8.5% годовых. Срок погашения каждого займа составляет 90 дней. Заем обеспечен денежными средствами от будущих договоров с ТОО «Алматинские тепловые сети». В течение 2014 года АлэС погасило задолженность по займам в сумме 2,500,000 тысяч тенге и получила заем в сумме 1,310,964 тысяч тенге.

Банк ВТБ Казахстан

30 сентября 2011 года АлэС заключило соглашение об открытии кредитной линии с ДО АО «Банк ВТБ Казахстан» с целью компенсации ранее понесенных инвестиционных затрат и формирования покрытия по аккредитивам. По данной кредитной линии было выдано 4 займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге сроком погашения до 30 сентября 2016 года. Ставка вознаграждения составляла 9% годовых. С 15 июня 2012 года ставка вознаграждения снижена до 8% годовых. Оплата основного долга осуществляется полугодовыми платежами в соответствии с графиком погашения, предусмотренным условиями акцессорного договора. Оплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. Обеспечением по данной кредитной линии является залог денег, находящихся и поступающих в будущем на банковский счет АлэС по контракту с АО «Алатау Жарык Компаниясы», а также залог денег в размере 30,000 тысяч тенге. В течение 2014 года АлэС погасило задолженность по займам в сумме 887,220 тысяч тенге.

20 Займы (продолжение)*Народный банк*

26 ноября 2014 года АлэС заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев. По данному кредитному соглашению АлэС предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 4,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 9% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, поступающие в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт». В течение 2014 года АлэС получило займ в сумме 2,638,215 тысяч тенге.

*Мойнакская ГЭС**Банк Развития Казахстана*

14 мая 2005 года и 16 января 2008 года Мойнакская ГЭС получила заем двумя траншами от АО Банк Развития Казахстана, являющейся связанной стороной, на сумму 25,000,000 и 26,058,000 долларов США, по процентной ставке $1.15 \times 6\text{MLIBOR} + 1.15\%$ и 8% годовых, соответственно. Заем был предоставлен сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена с 8% до 7.55% в отношении непогашенной суммы 1,563,053 долларов США.

17 июля 2011 года Мойнакская ГЭС подписала контракт с АО Банк Развития Казахстана на предоставление третьего транша на сумму 12,285,000 тысяч тенге по ставке 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 года было подписано дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена с 12% до 7.55% в отношении непогашенной суммы 5,039,547 тысяч тенге. В течение 2013 года, Мойнакская ГЭС получила дополнительный заем в размере 1,784,632 тысяч тенге.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 404,726 тысяч тенге.
- Незавершенное строительство на сумму 492,961 тысяч тенге (2012г.: 1,293,563 тысяч тенге), а также все капитализированные затраты будущих периодов.
- Основные средства с балансовой стоимостью на сумму 3,121,585 тысяч тенге (2012г.: 5,140,259 тысяч тенге).
- 20% платежей к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге.

Государственный Банк Развития Китая

14 июня 2006 года Мойнакская ГЭС открыла кредитную линию в Государственном Банке Развития Китая на сумму 200,000,000 долларов США по ставке $6\text{MLIBOR} + 1.2\%$. Кредит предоставлен на 20 лет. Мойнакская ГЭС использовала данный кредит на сумму 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 2012 г., а оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. Кредит обеспечен следующими средствами:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США.
- 80% платежей к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.

*АлматыЭнергоСбыт**Выпущенные облигации*

В 2013 году АлматыЭнергоСбыт разместило облигации в количестве 10,659 тысяч штук. В 2014 году АлматыЭнергоСбыт досрочно выкупила облигации в количестве 150,194 тысячи штук, новых размещений не производилось. По состоянию на 31 декабря 2014 года в обращении находятся 139,867 тысяч облигаций номинальной стоимостью 1 тенге с фиксированной ставкой 15 процентов годовых. В 2015 году планируется полный выкуп облигаций.

20 Займы (продолжение)**ПВЭС***Евразийский банк развития*

В 2013 году ПВЭС заключило кредитное соглашение с АО «Евразийский банк развития» в сумме 10,170,460 тысяч тенге. Процентная ставка составляет 7.5% годовых. Заем был предоставлен со сроком на 10 лет. ПВЭС использовало заемные средства для финансирования строительства первой ветровой электрической станции.

ЭГРЭС-1*Сбербанк*

В течение 2014 года, ЭГРЭС-1 подписало кредитное соглашение общего назначения с АО ДБ «Сбербанк». Процентная ставка составляет 10% годовых и подлежит уплате ежемесячно.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Займы со сроком погашения | | |
| - менее 1 года | 38,840,826 | 11,297,914 |
| - от 2 до 5 лет | 133,284,018 | 93,241,548 |
| - свыше 5 лет | 147,041,694 | 72,867,976 |
| Итого займы | 319,166,538 | 177,407,438 |

Займы Группы выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Займы, выраженные в | | |
| - тенге | 187,148,721 | 64,812,619 |
| - долларах США | 132,017,817 | 112,594,819 |
| Итого займы | 319,166,538 | 177,407,438 |

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года.

21 Прочие долгосрочные обязательства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Доходы будущих периодов | | |
| - АЖК | 3,284,331 | 3,793,578 |
| - МРЭК | - | 1,664,159 |
| Кредиторская задолженность по строительству Мойнакской ГЭС | 2,096,507 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 770,416 | 912,182 |
| Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий | 309,014 | 44,000 |
| Прочие | 40,355 | 387,916 |
| Итого прочие долгосрочные обязательства | 6,500,623 | 6,801,835 |

21 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК и МРЭК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры (примечание 21) и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | АЖК | МРЭК | Итого |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. | 4,815,050 | 1,731,288 | 6,546,338 |
| Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов | (582,749) | - | (582,749) |
| Признание дохода | (438,723) | (67,129) | (505,852) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г. | 3,793,578 | 1,664,159 | 5,457,737 |
| Балансовая стоимость на 1 января 2014г. | 3,793,578 | 1,664,159 | 5,457,737 |
| Реклассификация в группу выбытия | - | (1,664,159) | (1,664,159) |
| Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов | (129,889) | - | (129,889) |
| Признание дохода | (379,358) | - | (379,358) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г. | 3,284,331 | - | 3,284,331 |

22 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 19,027,548 | 13,026,360 |
| Задолженность перед Акиматом города Алматы | 6,841,513 | 7,724,672 |
| Задолженность по дивидендам | 620,970 | 657,609 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 1,245,002 | 381,434 |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 27,735,033 | 21,790,075 |
| Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | 5,167,532 | 5,269,133 |
| Задолженность по заработной плате | 911,741 | 1,075,607 |
| Начисленные резервы по неиспользованным отпускам | 976,899 | 1,126,461 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1,447,972 | 507,103 |
| Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 36,239,177 | 29,768,379 |

23 Выручка

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|--|--------------------|----------------------------|
| Реализация электроэнергии | 156,408,609 | 79,288,994 |
| Реализация теплоэнергии | 16,565,640 | 12,563,893 |
| Передача электроэнергии | 1,062,656 | 1,121,523 |
| Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности | 2,050,282 | 1,883,937 |
| Реализация химической воды | 1,791,858 | 955,130 |
| Прочее | 205,883 | 106,220 |
| Итого выручка | 178,084,928 | 95,919,697 |

24 Себестоимость продаж

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|--|--------------------|----------------------------|
| Топливо | 32,387,729 | 18,506,328 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 25,303,086 | 10,273,193 |
| Оплата труда и связанные расходы | 17,977,543 | 14,621,424 |
| Стоимость приобретенной электроэнергии | 14,272,216 | 11,850,779 |
| Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги | 7,885,802 | 5,817,208 |
| Ремонт и содержание | 7,074,301 | 4,903,295 |
| Налоги, кроме подоходного налога | 5,101,029 | 2,041,870 |
| Водообеспечение | 3,941,448 | 1,984,281 |
| Материалы | 1,756,227 | 601,738 |
| Услуги сторонних организаций | 1,718,242 | 81,386 |
| Услуги охраны | 754,274 | 900,316 |
| Расходы на аренду | 155,092 | 145,403 |
| Потери в сетях | 211,876 | 208,628 |
| Начисление/(Восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам | 862,654 | (278,564) |
| Прочие | 1,595,721 | 2,537,972 |
| Итого себестоимость продаж | 120,997,240 | 74,195,257 |

25 Прочие доходы, чистые

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|---|-------|--------------------|----------------------------|
| Доход от переоценки ранее имевшейся доли | 34 | 56,682,576 | - |
| Доход от судебных разбирательств | | - | 1,198,832 |
| Доходы за подключение дополнительных мощностей | | 379,358 | 438,723 |
| Доходы от реализации товарно-материальных запасов | | 749,716 | 180,792 |
| Доходы от списания обязательства | | 8,838 | 309,310 |
| Прочие операционные доходы | | 808,324 | 467,280 |
| Итого прочие доходы | | 58,628,812 | 2,594,937 |
| Обесценение основных средств | 4 | (2,785,109) | - |
| Убыток от выбытия основных средств | | (373,095) | (121,225) |
| Прочие операционные расходы | | (710,845) | (78,889) |
| Итого прочие расходы | | (3,869,049) | (200,114) |
| Итого прочие доходы и расходы | | 58,628,812 | 2,394,823 |

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 30).

26 Общие и административные расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|---|-------------------|----------------------------|
| Оплата труда и связанные расходы | 5,009,489 | 4,244,250 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 1,102,038 | 328,660 |
| Консультационные и прочие профессиональные услуги | 851,422 | 991,662 |
| Спонсорство и социальное обеспечение | 820,480 | 580,832 |
| Расходы по аренде | 544,544 | 445,400 |
| Государственные пошлины | 351,297 | 63,293 |
| Командировочные и представительские расходы | 234,286 | 226,830 |
| Материалы | 231,633 | 110,407 |
| Услуги по охране | 169,612 | 49,832 |
| Расходы на ремонт | 143,647 | 104,700 |
| Банковские сборы | 129,936 | 140,859 |
| Расходы на транспорт | 107,868 | 45,780 |
| Расходы на связь | 92,623 | 119,602 |
| Страхование | 20,257 | 39,760 |
| Прочие налоги, кроме подоходного налога | 41,143 | 382,717 |
| Начисление/(Восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов | 57,371 | (460,743) |
| Прочие | 1,379,766 | 728,217 |
| Итого общие и административные расходы | 11,287,412 | 8,142,058 |

27 Финансовые доходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|---|------------------|----------------------------|
| Доход от курсовой разницы за минусом убытка | 5,027,606 | - |
| Процентные доходы по банковским депозитам | 3,230,471 | 3,106,257 |
| Процентные доходы по облигациям | 182,178 | - |
| Прочие | 225,032 | 187,855 |
| Итого финансовые доходы | 8,665,287 | 3,294,112 |

28 Финансовые расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|---|-------------------|----------------------------|
| Расходы по вознаграждению по займам | 20,647,694 | 5,455,780 |
| Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли | - | 969,936 |
| Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний | 141,107 | 112,761 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости: | | |
| - займы и финансовая помощь от акционеров | 2,132,928 | 1,658,634 |
| - вексель к оплате | 41,659 | 22,534 |
| - обязательства по вознаграждениям работникам | 48,916 | 37,000 |
| - резерв на восстановление золототвалов | 32,850 | 27,140 |
| - займы от потребителей | 340,415 | 523,848 |
| - выпущенные облигации | 659 | 41,518 |
| Прочие | 180,951 | 42,322 |
| Итого финансовые расходы | 23,567,179 | 8,891,473 |

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 30).

29 Налоги

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|--|-------------------|----------------------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | 5,521,232 | 1,219,397 |
| Расходы по отсроченному подоходному налогу | 4,539,825 | 2,798,336 |
| Итого расходы по подоходному налогу | 10,061,057 | 4,017,733 |

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. (пересчитано) * |
|---|-------------------|----------------------------|
| Прибыль по МСФО до налогообложения | 20,325,059 | 40,370,755 |
| Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2013 г.: 20%) | 4,065,012 | 8,074,151 |
| Корректировки на: | | |
| Обесценение гудвила | 15,175,027 | - |
| Доход от переоценки ранее имевшейся доли | (11,336,515) | - |
| Постоянная разница по займам от Самрук Казына | 100,218 | - |
| Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом | (2,591,515) | (6,028,819) |
| Невычитаемые расходы | 973,435 | 388,473 |
| Не облагаемый налогом доход | - | (79,448) |
| Корректировка подоходного налога предыдущих лет | 344,544 | - |
| Подоходный налог у источника выплаты | 372,842 | 293,618 |
| Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора | 730,648 | 860,475 |
| Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу | 1,274,608 | 888,768 |
| Убыток/(прибыль) Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога | 952,753 | (379,485) |
| Итого расходы по подоходному налогу | 10,061,057 | 4,017,733 |

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 30).

29 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

| | 1 января 2014 г. | Объедине- ние бизнеса | Отнесено на счет прибылей и убытков | Прекра- щенная деятель- ность | 31 декабря 2014 г. |
|---|---------------------|--------------------------|--|--|-----------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | | |
| Перенесенные налоговые убытки | 7,130,690 | | (189,149) | - | 6,941,541 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | - | 23,643 | 95,100 | (68,547) | 50,196 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (1,989) | - | 1,989 | - | - |
| Резерв на восстановление золототвалов | 101,650 | 148,753 | (9,769) | - | 240,634 |
| Товарно-материальные запасы | 176,813 | 51,917 | 180,043 | (30,965) | 377,808 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 177,235 | 62,247 | 20,951 | (202,271) | 58,162 |
| Налоги кроме подоходного налога | 53,266 | - | 17,157 | (2,104) | 68,319 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 67,402 | - | 246,492 | (96,530) | 217,364 |
| Прочее | 61,302 | - | (60,965) | (5,404) | (5,067) |
| Валовые активы по отсроченному подоходному налогу | | | | | |
| Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу | 7,766,369 | 286,560 | 301,849 | (405,821) | 7,948,957 |
| Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу | (1,414,685) | - | (1,274,608) | - | (2,689,293) |
| Признанные активы по отсроченному подоходному налогу | (6,351,684) | (286,560) | 972,759 | 405,821 | (5,259,664) |
| Признанные активы по отсроченному подоходному налогу | | | | | |
| | - | - | - | - | - |
| Налоговый эффект облагаемых временных разниц | | | | | |
| Основные средства | (13,104,580) | (64,694,230) | (4,151,408) | 2,507,416 | (79,442,802) |
| Займы | (3,673,740) | - | 342,433 | 225,264 | (3,106,043) |
| Прочие | 332,831 | - | (13,425) | (319,406) | - |
| Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу | | | | | |
| Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу | (16,445,490) | (64,694,230) | (3,822,400) | 2,413,274 | (82,548,845) |
| Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу | (6,351,684) | (286,560) | 972,759 | 405,821 | (5,259,664) |
| Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу | | | | | |
| | (10,093,806) | (64,407,670) | (4,795,159) | 2,007,453 | (77,289,181) |
| Продолжающаяся деятельность | - | - | (4,539,825) | - | - |
| Прекращенная деятельность | - | - | (255,334) | - | - |

29 Налоги (продолжение)

| | 1 января 2013 г. | Отнесено на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------|--|-----------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | |
| Перенесенные налоговые убытки | 5,684,833 | 1,177,808 | 7,130,690 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 163,150 | 104,899 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 42,017 | (44,006) | (1,989) |
| Резерв на восстановление золоотвалов | 76,746 | 24,904 | 101,650 |
| Товарно-материальные запасы | 208,921 | (32,108) | 176,813 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 74,391 | 102,844 | 177,235 |
| Налоги кроме подоходного налога | 5,496 | 47,770 | 53,266 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 95,095 | (27,693) | 67,402 |
| Прочее | 43,130 | 18,172 | 61,302 |
| Валовые активы по отсроченному подоходному налогу | 6,393,779 | 1,372,592 | 7,766,369 |
| Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу | (525,917) | (888,768) | (1,414,685) |
| Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу | (5,867,862) | (483,824) | (6,351,684) |
| Признанные активы по отсроченному подоходному налогу | - | - | - |
| Налоговый эффект облагаемых временных разниц | | | |
| Основные средства | (9,052,492) | (4,052,088) | (13,104,580) |
| Займы | (4,076,275) | 402,535 | (3,673,740) |
| Прочие | 346,255 | (13,426) | 332,831 |
| Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу | (12,782,512) | (3,662,980) | (16,445,490) |
| Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу | 5,867,862 | (483,824) | (6,351,684) |
| Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу | (6,914,650) | (3,179,156) | (10,093,806) |
| Продолжающаяся деятельность | - | 2,798,336 | - |
| Прекращенная деятельность | - | 380,820 | - |

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 2,591,515 тысячи тенге (2013 г.: 6,028,819 тысячи тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, если только они относятся к одной налогооблагаемой компании.

29 Налоги (продолжение)

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 6,941,541 тысяч тенге (2013 г.: 7,130,690 тыс. тенге). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Отложенные налоговые убытки, которые истекают до: | | |
| 31 декабря 2019 | 3,957,408 | 4,180,476 |
| 31 декабря 2020 | 240,623 | 237,888 |
| 31 декабря 2021 | 170,073 | 168,140 |
| 31 декабря 2022 | 2,573,436 | 2,544,186 |
| Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 6,941,541 | 7,130,690 |

Налоги к уплате

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Корпоративный подоходный налог | 148,636 | 168,138 |
| Корпоративный подоходный налог к уплате | 148,636 | 168,138 |
| НДС | 23,248 | 825,338 |
| Индивидуальный подоходный налог | 222,767 | 244,706 |
| Плата за загрязнение окружающей среды | 650,653 | 168,337 |
| Социальный налог | 183,338 | 207,876 |
| Прочие налоги | 229,371 | 93,874 |
| Налог к уплате, за исключением подоходного налога | 1,309,377 | 1,540,131 |
| Итого налоги к уплате | 1,458,013 | 1,708,269 |

30 Прекращенная деятельность

24 июля 2014 года, Совет директоров утвердил план по продаже ряда дочерних компаний в соответствии с постановлением Правительства о приватизации непрофильных активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года все активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 30). Консолидированная финансовая отчетность за предыдущий год была пересчитана и представлена в соответствии с представлением текущего года.

Анализ результатов прекращенной деятельности за 2014 год представлен ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Актобе ТЭЦ | ВКРЭК | ШЭТ | МРЭК | Итого |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Выручка | 5,710,240 | 10,904,711 | 26,221,988 | 8,655,210 | 51,492,149 |
| Расходы | (5,193,605) | (8,914,326) | (26,584,696) | (6,819,088) | (47,511,715) |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности | 516,635 | 1,990,385 | (362,708) | 1,836,122 | 3,980,434 |
| Налог на прибыль, относящийся к прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности | (134,564) | (454,391) | (3,335) | (401,551) | (993,841) |
| Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности | 382,071 | 1,535,994 | (366,043) | 1,434,571 | 2,986,593 |

30 Прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ результатов прекращенной деятельности за 2013 год и результат, признанный при переоценке активов или выбывающих групп, представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | СЭСС | Актобе ТЭЦ | ВКРЭК | ШЭТ | МРЭК | Итого |
|---|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Выручка | 2,302,235 | 5,110,160 | 7,831,097 | 24,276,641 | 10,170,093 | 42,226,200 |
| Расходы | (2,346,920) | (3,796,202) | (5,708,153) | (23,151,863) | (7,559,208) | (35,098,320) |
| Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности | (44,685) | 1,313,958 | 2,122,944 | 1,124,778 | 2,610,885 | 7,127,880 |
| Налог на прибыль, относящийся к прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности | 8,937 | (292,894) | (438,364) | (265,559) | (560,824) | (1,548,704) |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности | (35,748) | 1,021,064 | 1,684,580 | 859,219 | 2,050,061 | 5,579,176 |
| Убыток до налогообложения, признанный в результате переоценки чистых активов, составляющих прекращенную деятельность, по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже | (69,675) | -- | - | - | - | (69,675) |
| Налоговый эффект от переоценки | 13,887 | -- | - | - | - | 13,887 |
| Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности | (91,536) | 1,021,064 | 1,684,580 | 859,219 | 2,050,061 | 5,523,388 |

Группа продала СЭСС в феврале 2014 года за 45,500 тысяч тенге.

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|----------------|--------------------|
| Потоки денежных средств по операционной деятельности | 4,870,923 | 6,657,225 |
| Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности | (6,601,771) | (6,908,652) |
| Потоки денежных средств по финансовой деятельности | 2,554,153 | (2,136,393) |
| Итого потоки денежных средств | 823,305 | (2,387,820) |

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности государственных и частных рынков ценных бумаг и отсутствие соответствия и прозрачности рынков. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на минеральные ресурсы, в частности, на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

Экономика Казахстана также значительно зависит от экономики Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность, наблюдавшаяся в последнее время в России, в частности, события на Украине, включая введенные и будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний, могут оказать негативное влияние на экономику Казахстана, последствия которого сложно прогнозировать. С ноября 2014 года произошла значительная девальвация российского рубля.

Присутствующая неопределенность и волатильность финансовых рынков и прочие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора экономики. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2015-2016 годах в существенной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Группы.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Группы

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан остановил поддержание курса тенге и уменьшил уровень валютных интервенций. Как следствие, обменный курс тенге девальвировал до 185 тенге за 1 доллар или 19% приблизительно. С того времени курс тенге не претерпел значительных изменений

Кроме того, электроэнергетический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что, Группа получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность всех изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Налоговое законодательство**

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и компаниям Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. В некоторых случаях налоговые проверки могут покрывать период и более пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочие

Группа участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на будущее финансовое положение Группы.

Страхование

Страховой рынок в Республике Казахстан находится на стадии раннего развития, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных помещений, убытков от прекращения деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Группы. Пока Группа не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 1,203,172 тысяч тенге (31 декабря 2013г.: 508,248 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на восстановление золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранным законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 191,852,755 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 35,660,956 тысяч тенге). В соответствии с контрактом на недропользование Группа имеет обязательства по выполнению рабочей программы по разведочным работам на газовом месторождении на общую сумму 2,422,263 тысяч тенге. Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля Группы в капитальных обязательствах Forum Muider, ЭГРЭС-2 составила 14,930,977 тысяч тенге (31 декабря 2013: 105,829,998 тысяч тенге включая ЭГРЭС-1). ЖГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера на 31 декабря 2014 года.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2014 года составляют 70,918,949 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 15,257,240 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 73,016,563 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 15,549,150 тысяч тенге).

Инвестиционные обязательства совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля Группы в инвестиционных обязательствах ЭГРЭС-2 составляет 9,450,100 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 42,377,350 тысяч тенге включая ЭГРЭС-1). ЖГРЭС не имеет инвестиционных обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Разногласия с подрядчиками

В ходе строительства Мойнакской ГЭС между Компанией и генеральным подрядчиком, Китайской Международной Корпорацией водного хозяйства и энергетики (далее «КМКВХиЭ» или «Подрядчик»), возник вопрос увеличения стоимости строительства. В адрес Мойнакской ГЭС были представлены письма с предъявлением претензий, включающие расходы связанные с водопроявлением, перебоями в электроснабжении, изменением таможенных условий, курсовые разницы и прочие.

По предварительной оценке руководства, сумма данных обязательств на 31 декабря 2012 составила 13 миллионов долларов США. Руководство Мойнакской ГЭС начислило резерв по данному обязательству в сумме 1,959,620 тысяч тенге, увеличив стоимость основных средств на 31 декабря 2012 года.

В ходе последующих переговоров, между Мойнакской ГЭС и Подрядчиком, выступающих в роли Заказчика, и ТОО «ЖетысуПромБезопасность», выступающим в роли Исполнителя, был заключен договор о предоставлении экспертного и независимого заключения в отношении имеющегося разногласия между Мойнакской ГЭС и Подрядчиком. Согласно договору, экспертное заключение должно охватить следующие вопросы: являются ли дополнительными работы по устранению водопроявления, с геологическими обвалами, по строительству дорог, для обеспечения безопасности работ, а также затраты в связи с перебоями в подаче электроэнергии и другие затраты со стороны КМКВХиЭ и относятся ли эти затраты к непредвиденным факторам, и правомерны ли требования КМКВХиЭ о возмещении этих затрат со стороны Мойнакской ГЭС, учитывая положения соглашения, заключенного ранее между Мойнакской ГЭС и КМКВХиЭ, и требования законодательства Республики Казахстан; если такие затраты являются дополнительными и подлежат возмещению Компанией, оценить сумму таких затрат и обоснованность их предъявления к оплате.

В рамках заключенного договора ТОО «ЖетысуПромБезопасность» привлекло различных субподрядчиков, включая РГП Институт геофизических исследований КАЭ МИНТ РК и ТОО «ПРОЕКТТЕХСТРОЙ». В декабре 2013 года ТОО «ЖетысуПромБезопасность» предоставило заключение, в котором были представлены результаты различных геофизических исследований, а также мнение о том, что дополнительные работы, выполненные КМКВХиЭ и понесенные им затраты должны быть возмещены Компанией. Специалисты ТОО «ПРОЕКТТЕХСТРОЙ» оценили стоимость фактических затрат, понесенных КМКВХиЭ в размере 14,430,866 долларов США с учетом НДС.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

20 мая 2014 года между Компанией и КМКХиЭ было заключено дополнительное соглашение № 12 к Контрактному соглашению №08-06-09 от 09 апреля 2008 года, в котором предусмотрено увеличение суммы Контрактного соглашения на сумму 12,876,815 долларов США с учетом НДС. Согласно дополнительному соглашению, обязательства подлежат выплате в срок до 31 декабря 2016 года. Компания провела соответствующие корректировки по статьям основных средств и резервов предстоящих расходов. Таким образом, Компания признала долгосрочные обязательства в сумме 2,096,507 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (примечание 21).

Условные обязательства совместных предприятий

На 31 декабря 2014 года совместные предприятия Группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением обязательств капитального характера, описанных выше (2013г.: нет существенных обязательств).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты, в основном, по займам. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа соблюдала свои ковенанты.

32 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Место осуществления деятельности (и страна реги- страции, если она отличается от места осуществления деятельности) | Процент неконтро- лирующей доли | Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю | Прибыль или убыток, приходя- щийся на неконтро- лирующую долю | Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем пред- приятии | Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирую- щей доле в течение года |
|--|--|--|---|--|---|---|
| Год, закончившийся 31 декабря 2014 г. | | | | | | |
| Бухтарминская ГЭС | КАЗАХСТАН | 9% | 9% | 135,086 | 147,679 | 121,094 |
| МРЭК | КАЗАХСТАН | 21,36% | 21,36% | 306,424 | 1,766,263 | 58,071 |
| ЭС | КАЗАХСТАН | 49% | 49% | (40,245) | (72,745) | - |
| ИТОГО | | | | 401,264 | 1,841,197 | 179,165 |
| Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. | | | | | | |
| Мойнакская ГЭС | КАЗАХСТАН | 49% | 49% | 507,002 | 1,581,776 | - |
| Бухтарминская ГЭС | КАЗАХСТАН | 9% | 9% | 124,233 | 12,593 | 78,679 |
| МРЭК | КАЗАХСТАН | 21,36% | 21,36% | 359,826 | 1,459,839 | 58,071 |
| ЭС | КАЗАХСТАН | 49% | 49% | 32,327 | (32,499) | - |
| ИТОГО | | | | 1,023,388 | 3,021,709 | 136,750 |

32 Неконтролирующая доля (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Краткос- рочные активы | Долго- срочные активы | Краткос- рочные обяза- тельства | Долго- срочные обяза- тельства | Выручка | Прибыль/(убыток) | Итого совокуп- ный доход | Потоки денеж- ных средств |
|--|------------------------------|-----------------------------|--|---|-------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2014 г. | | | | | | | | |
| Бухтарминская ГЭС | 1,170,434 | 1,455,614 | 209,571 | 160,330 | 2,048,849 | 1,500,955 | 1,500,955 | (7,172) |
| МРЭК | 2,244,308 | 16,754,925 | 3,108,449 | 7,478,823 | 8,655,210 | 1,434,570 | 1,434,570 | (635,673) |
| ЭС | 7,144 | 59,894 | 215,247 | 2,590 | - | (82,133) | (82,133) | (1,158) |
| Итого | 3,421,886 | 18,270,433 | 3,533,267 | 7,641,743 | 10,704,059 | 2,853,392 | 2,853,392 | (644,003) |
| Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. | | | | | | | | |
| Мойнакская ГЭС | 7,621,197 | 45,377,184 | 5,406,156 | 45,051,727 | 6,594,717 | 1,166,645 | 1,166,645 | (1,775,952) |
| Бухтарминская ГЭС | 1,879,974 | 1,327,383 | 185,611 | 169,505 | 1,882,627 | 1,380,370 | 1,380,370 | (66,912) |
| МРЭК | 2,753,782 | 13,693,564 | 4,120,637 | 5,012,407 | 7,831,097 | 1,684,580 | 1,684,580 | 497,867 |
| ЭС | 8,087 | 42,964 | 117,128 | 2,590 | - | (65,974) | (65,974) | 6,105 |
| Итого | 12,263,040 | 60,441,095 | 9,829,532 | 50,236,229 | 16,308,441 | 4,165,621 | 4,165,621 | (1,338,892) |

33 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

| Название предприятия | Вид деятельности | % прав голоса | Доля участия | Страна регистрации |
|--|---|---------------|--------------|--------------------|
| Дочерние предприятия: | | | | |
| АО «Алатау Жарык Компаниясы» («АЖК») | Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области | 100% | 100% | Казахстан |
| АО «Алматинские электрические станции» («АлЭС») | Производство электро- и теплотенергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области | 100% | 100% | Казахстан |
| АО «Актобе ТЭЦ» («Актобе ТЭЦ») | Производство электро- и теплотенергии и горячей воды в городе Актобе | 100% | 100% | Казахстан |
| ТОО «АлматыЭнергоСбыт» («АлматыЭнергоСбыт») | Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области | 100% | 100% | Казахстан |
| АО «Шардаринская ГЭС» («Шардаринская ГЭС») | Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане | 100% | 100% | Казахстан |
| АО «Мойнакская ГЭС» («Мойнакская ГЭС») | Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области | 100% | 100% | Казахстан |
| АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» («МРЭК») | Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан | 78.6% | 78.6% | Казахстан |
| ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай») | Разведка и разработка газового месторождения | 100% | 100% | Казахстан |
| Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова («ЭГРЭС-1») | Производство электрической и тепловой энергии на основе угля | 100% | 100% | Казахстан |
| Bukhtarminskaya HPS JSC («Bukhtarminskaya HPS») | Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду | 91% | 91% | Казахстан |
| Ust-Kamenogorskaya HPS JSC and Shulbinskaya HPS JSC (together referred to as "Hydropower companies") | Являются собственниками Усть-Каменогорской и Шульбинской гидроэлектростанций, переданных в концессию. С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими | 90% | 90% | Казахстан |
| ТОО Samruk Green Energy | Развитие возобновляемой электроэнергии | 100% | 100% | Казахстан |
| ТОО «Первая ветровая электрическая станция» | Строительство первой ветровой электростанции. | 100% | 100% | Казахстан |
| ТОО «Энергия Семиречья» (далее «ЭС») | Строительство солнечной электростанции возле Алматы | 51% | 51% | Казахстан |
| АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» («ВКРЭК») | Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электроэнергии в сети Восточно-Казахстанской области | 100% | 100% | Казахстан |
| ТОО «ШығысЭнергоТрейд» («ШЭТ») | Реализация электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области | 100% | 100% | Казахстан |

33 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

| Название предприятия | Вид деятельности | % прав голоса | Доля участия | Страна регистрации |
|---|---|---------------|--------------|-------------------------|
| Ассоциированные предприятия: | | | | |
| АО «Балхашская ТЭС» | Строительство Балхашской ТЭС | 25% | 25% | Казахстан |
| Совместные предприятия: | | | | |
| АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее ЭГРЭС-2) | | | | |
| Forum Muider BV («Forum Muider») | Производство электро- и теплотенергии на основе угля Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций | 50% | 50% | Казахстан Нидерланды |
| АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И.Батурова» («ЖГРЭС») | Производстве электро- и теплотенергии на основе углеводородов и ее реализации в Южном Казахстане | 50% | 50% | Казахстан |

34 Объединение бизнеса

31 марта 2014 г. Группа приобрела оставшиеся 50% акционерного капитала ЭГРЭС -1. ЭГРЭС -1 – угольная электростанция с установленной мощностью 4000 МВт. Общая выплаченная стоимость покупки составила 236,651,998 тысяч тенге.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

В тысячах казахстанских тенге

| | |
|--|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 236,652,005 |
| Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли | 231,952,794 |
| Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенном предприятии | 468,604,799 |

Инвестиция в ЭГРЭС-1 удерживаемая до приобретения в сумме 175,270,218 тысяч тенге была переоценена до справедливой стоимости на дату приобретения и доход от переоценки ранее удерживаемой доли в сумме 56,682,576 тысяч тенге был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (примечание 11).

Затраты, связанные со сделками приобретения, были отнесены на общие и административные расходы и оплачены в 2013 году. Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

34 Объединение бизнеса (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

| <i>В тысячах российских рублей</i> | Соответствующая справедливая стоимость |
|--|---|
| Основные средства | 462,451,384 |
| Прочие долгосрочные активы | 248,627 |
| Инвестиционное имущество | 5,891,733 |
| Товарно-материальные запасы | 2,193,456 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3,980,939 |
| Прочие краткосрочные активы | 3,614,520 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10,070,430 |
| Займы | 743,765 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 64,407,670 |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу | 8,856,311 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1,572,818 |
| Прочие краткосрочные обязательства | |
| Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия | 392,729,665 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 75,875,134 |
| Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенном предприятии | 231,952,794 |
| За вычетом: неденежной оплаты | |
| За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия | 3,614,520 |
| Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении | 233,037,485 |

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых основных средств была выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Гудвил в размере 75,875,134 тысяч тенге образовался в связи с рядом факторов, включая эффект девальвации Тенге на стоимость приобретения, которая была установлена в долларах США. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в сегменте производства электроэнергии и стала самым крупным производителем электроэнергии в Казахстане. Гудвил не подлежит вычету для целей налога на прибыль.

Выручка, включенная в консолидированную финансовую отчетность с 1 апреля 2014 года, составляет 73,792,288 тысяч тенге. Прибыль ЭГРЭС-1 с даты приобретения, включенная в консолидированную финансовую отчетность, составляет 25,909,703 тысяч тенге. Если бы приобретение было сделано в начале года, прибыль Группы была бы на 4,032,959 тысяч тенге больше. И выручка Группы была бы больше на 25,909,703 тысяч тенге.

35 Финансовые инструменты по категориям

Принципы учетной политики по финансовым инструментам применялись к перечисленным ниже статьям:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Займы и дебиторская задолженность | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20,592,055 | 15,241,998 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 4,781,638 | 5,235,732 |
| Депозиты с фиксированным сроком | 26,523,282 | 58,401,465 |
| Финансовая дебиторская задолженность | 11,701,907 | 10,728,727 |
| Дивиденды к получению | 2,252,360 | 281,239 |
| Краткосрочные займы | 12,613 | 3,702,847 |
| Удерживаемые до погашения | | |
| Облигации | 3,867,000 | 3,613,997 |
| Итого финансовые активы | 69,730,855 | 97,206,005 |
| Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости | | |
| Займы | 319,167,132 | 177,407,438 |
| Финансовая кредиторская задолженность | 27,735,033 | 21,790,075 |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 2,866,923 | 912,182 |
| Прочие финансовые обязательства | 309,014 | 44,000 |
| Итого финансовые обязательства | 350,078,102 | 200,153,695 |

36 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией Группы (примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Последующая информация в отношении кредитного риска представлена в примечании 14.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Некоторые компании Группы занимают доминантное положение на рынке и/или являются естественными монополистами по электроэнергии и теплотенергии в соответствующих регионах. Соответственно, такие компании имеют ограниченный круг потребителей и вынуждены реализовывать продукцию без учета кредитоспособности потребителя. Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| BBB- (негативный) | 4,407,052 | 4,445,740 |
| BB (негативный) | 10,718,700 | 6,245,586 |
| B+ (стабильный) | 8,355,396 | 3,162,196 |
| B (негативный) | 17,959,586 | 28,231,267 |
| B- (негативный) | 7,812,434 | 13,627,200 |
| CCC (негативный) | - | 15,364,318 |
| D (негативный) | 2,640,767 | 6,696,917 |
| Отсутствует | - | 1,105,970 |
| Итого денежные средства, депозиты и денежные средства, ограниченные в использовании | 51,893,935 | 78,879,194 |

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того в Компании разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на 10 лет (в настоящее время до 2022 года). При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет |
|---|--|-------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| <i>На 31 декабря 2014 года</i> | | | | | |
| Займы | 1,276,196 | 6,160,209 | 43,986,575 | 201,627,324 | 258,953,070 |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | - | - | - | 2,866,923 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 15,304,593 | 9,710,120 | 2,720,319 | - | - |
| Итого финансовые обязательства | 16,580,789 | 15,870,329 | 46,706,894 | 204,494,247 | 258,953,070 |
| <i>На 31 декабря 2013 года</i> | | | | | |
| Займы | 409,688 | 9,611,461 | 6,106,821 | 132,827,646 | 89,504,029 |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | - | - | - | 912,182 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 8,009,547 | 2,606,886 | 11,173,642 | - | - |
| Итого финансовые обязательства | 8,419,235 | 12,218,347 | 17,280,463 | 133,739,828 | 89,504,029 |

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск

Валютный риск

Некоторые займы Группы (примечание 20) и кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 22) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 16). По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

| | Доллар США | Евро | Прочие валюты | Итого |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| <i>На 31 декабря 2014 года</i> | | | | |
| Активы | 43,734,199 | 27,883 | 30,735 | 43,792,817 |
| Обязательства | (132,085,066) | (28,684) | (2,749) | (132,116,498) |
| Чистая позиция | (88,350,867) | (801) | 27,986 | (88,323,681) |
| <i>На 31 декабря 2013 года</i> | | | | |
| Активы | 57,804,045 | 84,303 | 1 | 57,888,349 |
| Обязательства | (112,590,590) | (311,865) | (1,520) | (112,903,975) |
| Чистая позиция | (54,786,545) | (227,562) | (1,519) | (55,015,626) |

На 31 декабря 2014 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 30% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 26,505,260 тысячу тенге (31 декабря 2013г.: уменьшилась/увеличилась бы на 13,148,771 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2014 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 30% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 8,605 тысячи тенге (31 декабря 2013г.: уменьшилась/увеличилась бы на 236,665 тысяч тенге).

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. В отношении займов с переменной процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже. Увеличение LIBOR может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений LIBOR

У Компании нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2013г.: 100 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 381,987тысяч тенге (2013г.: 367,180 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2013г.: 100 базисных пунктов) ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 381,987 тысяч тенге (2013г.: 367,180 тысяч тенге) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и собственного капитала равное 50% приемлемым для уровня рисков Группы.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Итого займы | 20 | 319,166,538 | 177,407,437 |
| <i>Минус:</i> | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 20,592,055 | 15,241,998 |
| Чистые заемные средства | | 298,574,483 | 162,165,439 |
| Итого собственный капитал | | 493,049,451 | 384,610,803 |
| Итого капитал | | 791,623,934 | 546,776,242 |
| Соотношение заемного и собственного капитала | | 38% | 30% |

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов**Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, денежные средства с ограничением в использовании, депозиты в кредитных учреждениях и финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых краткосрочных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость займов уровня 1 основывается на рыночных котировках

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов и прочих долгосрочных обязательств раскрыта в соответствующих примечаниях.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

| В тысячах казахстанских тенге | 31 декабря 2014 г. | | | | 31 декабря 2013 г. | | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Уро-вень 1 | Уро-вень 2 | Уро-вень 3 | Балан- совая стои- мость | Уро-вень 1 | Уро-вень 2 | Уро-вень 3 | Балан- совая стои- мость |
| | Спра- ведли- вая стои- мость | Спра- ведли- вая стои- мость | Спра- ведливая стоимость | | Спра- ведли- вая стои- мость | Спра- ведли- вая стои- мость | Спра- ведливая стоимость | |
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 20,592,055 | 20,592,055 | - | - | 15,241,998 | 15,241,998 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | - | - | 4,781,638 | 4,781,638 | - | - | 5,235,732 | 5,235,732 |
| Депозиты с фиксированным сроком | - | - | 26,523,282 | 26,523,282 | - | - | 58,401,465 | 58,401,465 |
| Финансовая дебиторская задолженность | - | - | 11,701,907 | 11,701,907 | - | - | 10,728,727 | 10,728,727 |
| Дивиденды к получению | - | - | 2,252,360 | 2,252,360 | - | - | 281,239 | 281,239 |
| Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей | - | - | 6,799,268 | 882,542 | - | - | 7,451,007 | 824,943 |
| Займы выданные | - | - | 12,613 | 12,613 | - | - | 3,702,847 | 3,702,847 |
| Облигации | 3,741,206 | - | - | 3,867,000 | 3,528,094 | - | - | 3,613,997 |
| Итого финансовые активы | 3,741,206 | - | 72,663,123 | 70,613,397 | 3,528,094 | - | 101,043,015 | 98,030,948 |
| Финансовые активы группы выбытия | - | - | 4,271,412 | 4,271,412 | - | - | 192,999 | 192,999 |
| Обязательства | | | | | | | | |
| Займы | 91,045,657 | - | 223,647,479 | 319,167,132 | 77,250,033 | - | 94,899,063 | 177,407,438 |
| Финансовая кредиторская задолженность | - | - | 27,735,033 | 27,735,033 | - | - | 21,790,075 | 21,790,075 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | - | - | 2,866,923 | 2,866,923 | - | - | 912,182 | 912,182 |
| Прочие обязательства | - | - | 309,014 | 309,014 | - | - | 44,000 | 44,000 |
| Итого финансовые обязательства | 91,045,657 | - | 254,558,449 | 350,078,102 | 77,250,033 | - | 117,645,320 | 200,153,694 |
| Финансовые обязательства группы выбытия | - | - | 10,967,370 | 10,421,675 | - | - | 3,345,293 | 3,345,293 |

38 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий требующих раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.