



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 декабря 2013 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли и 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.....	9
3	Новые учетные положения	26
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	30
5	Информация по сегментам	34
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	36
7	Основные средства	39
8	Нематериальные активы.....	40
9	Активы по разведке и оценке.....	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	44
15	Прочие краткосрочные активы	47
16	Денежные средства и их эквиваленты.....	47
17	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия	48
18	Капитал.....	49
19	Обязательства по вознаграждениям работникам	51
20	Займы	52
21	Прочие долгосрочные обязательства	59
22	Резервы по обязательствам и расходам	59
23	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	61
24	Выручка	61
25	Себестоимость продаж	61
26	Прочие доходы, чистые.....	61
27	Общие и административные расходы	62
28	Финансовые доходы	62
29	Финансовые расходы	63
30	Налоги	63
31	Прекращенная деятельность.....	66
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	66
33	Финансовые инструменты по категориям	71
34	Управление финансовыми рисками.....	72
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	75
36	События после отчетной даты	76



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 2013 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 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 2013 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

4 марта 2014 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсвотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	235,145,703	205,150,447
Инвестиционная собственность	10	824,943	928,061
Нематериальные активы	8	1,332,626	1,183,018
Активы по разведке и оценке	9	9,237,988	8,464,970
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	242,883,017	218,568,059
Прочие долгосрочные активы	12	30,723,532	6,716,368
Итого долгосрочные активы		520,147,809	441,010,923
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	8,211,800	7,950,085
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	10,984,506	9,456,279
Прочие краткосрочные активы	15	61,994,236	23,576,939
Предоплата по подоходному налогу		1,320,560	1,709,638
Денежные средства и их эквиваленты	16	15,241,998	94,991,109
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	17	343,557	320,000
Итого краткосрочные активы		98,096,657	138,004,050
ИТОГО АКТИВЫ		618,244,466	579,014,973

Подписано от имени руководства 4 Марта 2014 года.



Саткалиев Алмасадам Майданович
 Председатель Правления

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	233,946,269	222,868,957
Прочий резервный капитал	18	75,308,815	86,622,525
Нераспределенная прибыль		72,276,222	34,236,867
Капитал, причитающийся акционерам Группы		381,531,306	343,728,349
Доля неконтролирующих акционеров		3,021,709	1,998,321
ИТОГО КАПИТАЛ		384,553,015	345,726,670
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золотвалов		508,248	121,031
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	1,257,622	956,655
Займы	20	166,109,523	155,187,362
Прочие долгосрочные обязательства	21	6,801,835	7,874,835
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	30	10,093,806	6,914,650
Итого долгосрочные обязательства		184,771,034	171,054,533
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золотвалов		-	244,059
Займы	20	11,297,915	15,741,182
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	82,624	53,810
Резервы по обязательствам и расходам	22	2,053,593	9,428,460
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	23	29,768,379	35,312,223
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	30	1,540,131	1,315,830
Подоходный налог к уплате	30	168,138	138,206
Обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	17	4,009,637	-
Итого краткосрочные обязательства		48,920,417	62,233,770
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		233,691,451	233,288,303
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		618,244,466	579,014,973

Подписано от имени руководства 4 марта 2014 года.


 Саткалиев Алмасадан Майданович
 Председатель Правления


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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	24	135,843,663	94,557,811
Себестоимость продаж	25	(104,664,782)	(77,064,207)
Валовая прибыль		31,178,881	17,493,604
Расходы по реализации		(104,947)	(153,180)
Общие и административные расходы	27	(10,291,409)	(6,770,266)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	30,105,859	13,176,583
Финансовые доходы	28	3,294,095	1,701,666
Финансовые расходы	29	(9,346,461)	(5,300,112)
Прочие доходы, чистые	26	2,749,554	1,945,330
Прибыль до налогообложения		47,585,572	22,093,625
Расходы по подоходному налогу	30	(5,617,626)	(3,522,120)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		41,967,946	18,571,505
Убыток за год от прекращенной деятельности	31	(91,536)	60,100
Итого прибыль за год		41,876,410	18,631,605
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(162,072)	-
Итого совокупный доход за период		41,714,338	18,631,605
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		40,853,022	18,697,680
Неконтролирующим акционерам		1,023,388	(126,175)
Прибыль за период		41,876,410	18,571,505
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		40,690,950	18,757,780
Неконтролирующим акционерам		1,023,388	(126,175)
Итого совокупный доход за период		41,714,338	18,631,605

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

	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
Остаток на 1 января 2012 г.		120,294,884	29,471,162	19,917,339	169,683,385	2,142,287	171,825,672
Прибыль за год		-	-	18,757,780	18,757,780	(126,175)	18,631,605
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	18,757,780	18,757,780	(126,175)	18,631,605
Эмиссия акций	18	102,574,073	-	-	102,574,073	-	102,574,073
Результат операций с акционерами и резерв объединения	18	-	57,151,363	-	57,151,363	-	57,151,363
Дивиденды		-	-	(4,438,252)	(4,438,252)	(17,791)	(4,456,043)
Остаток на 31 декабря 2012 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	18	11,077,312	-	-	11,077,312	-	11,077,312
Результат операций с акционерами и резерв объединения	18	-	(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

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		47,585,572	22,093,625
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	31	(44,685)	-
Корректировки на:			
Обесценение основных средств	7	-	316,109
Износ и амортизацию		12,251,804	8,529,572
Убытки от выбытия основных средств		121,225	239,239
Восстановление дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(117,997)	(374,944)
(Восстановление)/Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов		(278,925)	249,877
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(513,435)	(539,121)
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		324,517	406,006
Финансовые расходы	29	9,346,461	5,300,112
Финансовые доходы	28	(3,294,095)	(1,701,666)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компании	11	(30,105,859)	(13,176,583)
Доход от безвозмездно полученного имущества		(238,000)	(200,565)
Прочие корректировки		(177,353)	277,382
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		34,859,230	21,419,043
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(388,671)	(5,361,004)
(Увеличение)/Уменьшение товарно-материальных запасов		(1,099,985)	2,976,705
Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		(2,752,908)	3,961,589
Уменьшение задолженности по вознаграждениям работникам		(103,802)	51,600
Увеличение налогов к уплате		235,063	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		30,748,927	23,047,933
Подоходный налог уплаченный		(1,746,717)	(3,291,365)
Проценты уплаченные		(5,567,414)	(3,686,802)
Дивиденды полученные		6,328,126	5,850,808
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		29,762,922	21,920,574
Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности	31	200,173	-
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(51,329,041)	(34,108,375)
Приобретение нематериальных активов		(114,332)	(80,103)
Расходы по оценке и разведке месторождений		(532,641)	-
Приобретение дочерних предприятий		(15,622)	(9,022,559)
Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях		(554,000)	(1,562,500)
Капитализированный доход		-	3,694,165
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, нетто		-	(104,197)
Процентный доход полученный		121,240	1,189,488
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях		-	7,556,910
Денежные средства полученные от продажи основных средств		82,339	-
Размещение банковских депозитов, нетто		(49,967,345)	(8,331,572)
Предоставленные кредиты		(3,987,819)	(7,052,246)
Возврат предоставленных кредитов		5,218,612	3,731,129
Покупка финансовых активов		(3,589,263)	-
Прочие		94,943	180,920
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(104,572,929)	(43,908,940)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной прекращенной деятельности	31	370,493	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акции	18	-	954,008
Поступление от эмиссии облигаций		2,956,595	74,921,344
Поступление займов		18,810,538	17,170,939
Погашение займов		(18,668,141)	(24,095,506)
Погашение облигаций		(790,190)	(500,000)
Дивиденды выплаченные акционерам		(2,813,667)	(4,438,251)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров		(356,069)	(110,053)
Погашение займов от потребителей		(1,205,008)	(815,132)
Прочие (платежи)/поступления от акционеров		(3,991,200)	3,990,000
Прочие		15,169	57,979
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(6,041,973)	67,135,328
Чистые денежные средства, использованные в финансовой прекращенной деятельности	31	(400,000)	-
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1,124,402	-
Чистое уменьшение денежных средств от продолжающейся деятельности		(79,727,578)	45,146,962
Чистое увеличение денежных средств от прекращенной деятельности		170,666	-
Денежные средства на начало года	16	94,991,109	49,844,147
Денежные средства на конец года	16	15,241,998	94,991,109*
Денежные средства на конец года (группы выбытия)		192,199	-

*94,991,109 тысяч тенге – остаток денежных средств и их эквивалентов на конец 2012 года, который скорректирован на денежные средства и их эквиваленты ВКРЭК на сумму 325,213 тысяч тенге (примечание 2, Изменение в представлении финансовой информации).

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 76 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

*94,991,109 тысяч тенге – остаток денежных средств и их эквивалентов на конец 2012 года, который скорректирован на денежные средства и их эквиваленты ВКРЭК на сумму 325,213 тысяч тенге (примечание 2, Изменение в представлении финансовой информации).

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 2013 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 18).

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 теплотенергии 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 компании и совместные предприятия

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и совместные предприятия с участием Группы, страны их регистрации и размер прямой или косвенной доли участия АО «Самрук-Энерго» в их капитале в процентном выражении (доля участия Группы в процентном выражении в скобках):

АО «Самрук-Энерго»: материнская компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая управление дочерними компаниями и совместными предприятиями.

АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, переданная Группе в июле 2009 года от КазТрансГаз, основной деятельностью которой является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области. АЖК владеет 100% акционерного капитала АО «Актобе ТЭЦ».

АО «Алматинские электрические станции» (далее «АлЭС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство электро- и теплотенергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области. Компания является владельцем теплоэлектроцентралей ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 в городе Алматы, Капчагайской гидроэлектростанции в Алматинской области, гидроэлектростанции Каскад в городе Алматы, а также вспомогательных подразделений в городе Алматы.

АО «Актобе ТЭЦ» (далее «Актобе ТЭЦ») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство электро- и теплотенергии и горячей воды в городе Актобе.

АО «КМГ-Энерго» (далее «КМГ-Энерго») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 31 декабря 2013 года данное предприятие было ликвидировано.

ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее «АлматыЭнергоСбыт») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и осуществляющая реализацию электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области.

ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» (далее «СЭСС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, созданная Группой в 2009 году, является компанией агентом оказывающим услуги строительства и ремонта линии электропередач. По состоянию на 31 декабря 2013 года данное предприятие было классифицировано как Группа выбытия (примечание 17).

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

АО «КазКуат» (далее «КазКуат») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 31 декабря 2013 года данное предприятие было ликвидировано.

АО «Шардаринская ГЭС» (далее «Шардаринская ГЭС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и задействованная в производстве электроэнергии на гидроэлектростанции.

АО «Мойнакская ГЭС» (далее «Мойнакская ГЭС») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и основной деятельностью которой является производство электроэнергии на гидроэлектростанции.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «МРЭК») (78.6%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и задействованная в предоставлении услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, Мангистауской области Республики Казахстан.

ТОО «Тегис Мунай» (далее «Тегис Мунай») (100%): В 2012 году Группа приобрела Тегис Мунай, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан. Целью приобретения было получение лицензии на разведку и недропользование в отношении месторождения газа в Южно-Казахстанской области.

Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова (далее «Экибастузская ГРЭС-1») (50%): совместное предприятие с компанией «Ekibastuz Holdings B.V.», принадлежащей «Казахмыс ПЛС», с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Республике Казахстан. Экибастузская ГРЭС-1 является угольной электростанцией с установленной мощностью в размере 4000 МВт. Экибастузская ГРЭС-1 использует, в основном, уголь с угольных разрезов «Богатырь» и «Северный».

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «Экибастузская ГРЭС-2») (50%): совместное предприятие с ОАО «Интер-РАО ЕЭС» с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Республике Казахстан, и осуществляющее производство электро- и теплоэнергии на основе угля, добываемого на угольных разрезах «Богатырь» и «Северный».

«Forum Muider BV» (далее «Forum Muider») (50%): совместное предприятие с Объединенной Компанией РУСАЛ (далее «ОК РУСАЛ») с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Нидерландах и являющееся холдинговой компанией, владеющей 100% долями уставного капитала ТОО «Богатырь Комир», ООО «Ресурсэнергоуголь» и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций.

ТОО «Богатырь Комир» (далее «Богатырь Комир») (50%): совместное предприятие с ОК РУСАЛ с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Республике Казахстан, и осуществляющее добычу энергетического угля на угольных разрезах «Богатырь» и «Северный».

ООО «Ресурсэнергоуголь» (50%): совместное предприятие с ОК РУСАЛ с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Российской Федерации, и задействованное в реализации энергетического угля на территории Российской Федерации.

ООО «Уралэнергоуголь» (50%): совместное предприятие с ОК РУСАЛ с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Российской Федерации. В 2012 и в 2013 г. ООО «Уралэнергоуголь» не осуществляло значительных операций.

АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И.Батурова» (далее «ЖГРЭС») (50%): совместное предприятие с ТОО «Таразэнерго-2005» с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Республике Казахстан, и задействованное в производстве электро- и теплоэнергии на основе углеводородов и ее реализации в Южном Казахстане.

АО «Бухтарминская ГЭС» (далее «Бухтарминская ГЭС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду (примечание 4).

АО «Усть-Каменогорская ГЭС» (90%) и АО «Шульбинская ГЭС» (92.14%) (далее совместно именуемые «Гидроэлектрокомпания»): компании, зарегистрированные в Республике Казахстан, и являющиеся собственниками Усть-Каменогорской и Шульбинской гидроэлектростанций, переданных в концессию. С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими (примечание 4).

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

ТОО «*Samruk-Green Energy*» (100%): предприятие, зарегистрированное в Республике Казахстан, учрежденное Компанией в 2012 году и которое будет задействовано в развитие возобновляемой электроэнергии. Компания планирует построить ветровые электростанции.

ТОО «*Первая ветровая электрическая станция*» (100%) (далее «ПВЭС»): В 2012 году Группа приобрела ПВЭС, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан. Целью приобретения было получение лицензии и ТЭО на строительство ветровой электростанции.

АО «*Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания*» (далее «ВКРЭК») (100%): в 2013 году Самрук-Казына передала 100% долю в ВКРЭК (примечание 18), компании, задействованной в предоставлении услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети Восточно-Казахстанской области.

ТОО «*ШығысЭнергоТрейд*» (далее «ШЭТ») (100%): предприятие, зарегистрированное в Республике Казахстан, являющееся дочерней компанией ВКРЭК, и осуществляющее реализацию электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2012 года.

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 индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее «МИНТ»). Тарифы на теплотенергию 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 Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее «АРЕМ»).

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).

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.

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

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 обязательств, 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.

(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

Доли владения Группы в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместных предприятий, (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 совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместных предприятий.

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

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия 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 совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(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.

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 компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу 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 ассоциированной компании 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.

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

(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 2013 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 153.61 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 150.74 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 обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое 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.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости 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 имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный 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.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты 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 скидки 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.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие 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 и) 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.

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

(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.

(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> (кол-во лет)
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.

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

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.

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.

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.

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

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.

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.

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 их количество согласно законодательству.

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.

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.

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются 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.

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.

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

(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.

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.

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

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 МИНТ и АРЕМ 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).

(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.

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

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.

Изменение в представлении финансовой информации. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

(i) Передача акций ВКРЭК от Самрук-Казына

30 марта 2013 года Самрук-Казына передала Группе 100% акционерного капитала ВКРЭК в счет оплаты выпущенных простых акций Компании на сумму 7,723,689 тысяч тенге. Поскольку передача акций ВКРЭК представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций ВКРЭК произошла на дату перехода компании под общий контроль Самрук-Казына т.е. 28 декабря 2012 года и, как результат, сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2012 года была пересчитана. Данная передача акций не повлияла на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 1 января 2012 года.

Активы и обязательства ВКРЭК учтены по балансовой стоимости компании предшественника. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и стоимостью приобретения была учтена как корректировка прочих резервов в составе капитала на сумму 4,264,023 тысячи тенге.

(ii) Приобретение Экибастузской ГРЭС-1 от Самрук-Казына

17 августа 2012 года Самрук-Казына утвердил передачу Группе своей 50% доли в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова», совместном предприятии с Казахмыс. 1 ноября 2012 Группа выпустила 355,798 новых простых акций на сумму 101,602 миллиона тенге Самрук-Казыне. Далее, справедливая стоимость этой доли была оценена на сумму 151,958 миллионов тенге, в течение двенадцати месячного периода с даты приобретения предоставленного для определения справедливой стоимости.

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

Разница между справедливой стоимостью приобретения и стоимостью выпущенных акции в сумме 50,338,022 тысяч тенге была отражена как увеличение резерва объединение предприятий в составе капитала, а также скорректирована стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании.

Ниже представлены результаты такого пересчета (i) и (ii):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Влияние на 31 декабря 2012г.
Увеличение основных средств	(i)	4,812,266
Увеличение нематериальных активов	(i)	34,770
Увеличение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	(ii)	50,338,022
Увеличение прочих долгосрочных активов	(i)	30,310
Увеличение товарно-материальных запасов	(i)	322,731
Увеличение дебиторской задолженности	(i)	1,481,397
Увеличение прочих краткосрочных активов	(i)	41,547
Увеличение предоплаты по подоходному налогу	(i)	48,633
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	(i)	325,213
Увеличение обязательства по вознаграждениям работникам	(i)	(9,878)
Увеличение обязательства по отсроченному подоходному налогу	(i)	(149,702)
Увеличение займов	(i)	(754,484)
Увеличение резервов по обязательствам и расходам	(i)	(55,404)
Увеличение кредиторской задолженности	(i)	(2,446,185)
Увеличение задолженности по налогам и прочим выплатам в бюджет	(i)	(221,496)
Увеличение капитала		53,979,740

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

Последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о финансовом положении на 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012г.		
	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Основные средства	200,338,181	4,812,266	205,150,447
Инвестиционная собственность	928,061	-	928,061
Нематериальные активы	1,148,248	34,770	1,183,018
Активы по разведке и оценке	8,464,970	-	8,464,970
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	168,230,037	50,338,022	218,568,059
Прочие долгосрочные активы	6,686,058	30,310	6,716,368
Товарно-материальные запасы	7,627,354	322,731	7,950,085
Дебиторская задолженность	7,974,882	1,481,397	9,456,279
Прочие краткосрочные активы	23,535,392	41,547	23,576,939
Предоплата по подоходному налогу	1,661,005	48,633	1,709,638
Денежные средства и их эквиваленты	94,665,896	325,213	94,991,109
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия	320,000	-	320,000
Акционерный капитал	222,868,957	-	222,868,957
Прочий резервный капитал	32,824,785	53,797,740	86,622,525
Нераспределенная прибыль	34,236,867	-	34,236,867
Доля неконтролирующих акционеров	1,998,321	-	1,998,321
Резерв на восстановление золоотвалов	121,031	-	121,031
Обязательства по вознаграждениям работникам	948,300	8,355	956,655
Займы	155,187,362	-	155,187,362
Прочие долгосрочные обязательства	7,874,835	-	7,874,835
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	6,764,948	149,702	6,914,650
Резерв на восстановление золоотвалов	244,059	-	244,059
Займы	14,986,698	754,484	15,741,182
Обязательства по вознаграждениям работникам	52,287	1,523	53,810
Резервы по обязательствам и расходам	9,373,056	55,404	9,428,460
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32,866,038	2,446,185	35,312,223
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	1,094,334	221,496	1,315,830
Подоходный налог к уплате	138,206	-	138,206

Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 требует представления дополнительного входящего консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, когда компания выполняет ретроспективное применение изменений в учетной политике, корректировки или переклассификацию в своей консолидированной финансовой отчетности. Поэтому компания, которая выполняет такие изменения в представлении финансовой информации, как минимум должна представить три отчета о финансовом положении и дополнительную информацию в соответствующих примечаниях.

Руководство рассмотрело существенность непредставления входящего консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 года и дополнительной информации в соответствующих примечаниях. По мнению руководства, изменение представления входящего отчета о финансовом положении не требуется и поэтому допускается непредставления входящего консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 года.

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Группы с 1 января 2013г.:

МСБУ 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСБУ 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы и включила дополнительные примечания (примечание 11).

МСБУ 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСБУ пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСБУ 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСБУ 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСБУ 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководство по остальным вопросам, за исключением описанного выше, осталось без изменений. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСБУ 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Новая редакция стандарта изменила представление показателей в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не оказало влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Новая редакция стандарта изменила представление показателей в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не оказало влияния на оценку операций и остатков.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСБУ 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу 1 января 2013 года). Данные усовершенствования включают в себя изменение пяти стандартов. МСБУ 1 был изменен с целью (i) разъяснения, что компания, которая возобновляет подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСБУ, может либо повторно применять МСБУ 1 либо применять все МСБУ ретроспективно, как если бы она никогда не прекращала их применение, и (ii) включения освобождения от применения МСБУ 23 «Затраты по займам», ретроспективно для компаний, впервые выпускающих свою отчетность в соответствии с МСБУ. МСБУ 1 был дополнен с целью пояснения того, что разъяснительные примечания не требуются в подтверждение третьего бухгалтерского баланса, представляемого на начало предыдущего периода, так как на него оказали значительное влияние ретроспективный пересмотр, изменения в учетных политиках или реклассификации в целях представления отчетности, при этом разъяснительные примечания требуются, в случае если компания принимает добровольное решение, представлять дополнительные сравнительные отчеты. МСБУ 16 был дополнен с целью разъяснения того, что сервисное оборудование, используемое в течение более чем одного периода, классифицируется как основные средства, а не как товарно-материальные запасы. МСБУ 32 был дополнен с целью разъяснения того, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, что всегда требовалось в соответствии с МСБУ 12. МСБУ 34 был дополнен с целью приведения его требований в соответствие с МСБУ 8. МСБУ 34 требует раскрытия оценки общей суммы активов и обязательств по операционному сегменту, только если данная информация регулярно предоставляется главному лицу компании, принимающему операционные решения, а также, в случае если произошло существенное изменение данных оценок с даты выпуска последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные усовершенствования не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСБУ 10, МСБУ 11 и МСБУ 12 – Руководство по переходу (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные изменения поясняют руководство по переходу, указанное в МСБУ 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, принимающие МСБУ 10, обязаны дать оценку контролю на первое число того годового периода, в котором был принят указанный стандарт, и если заключение по консолидации согласно МСБУ 10 отличается от МСБУ (IAS) 27 и ПКИ 12, предыдущий сравнительный отчетный период (т.е. весь 2012 год до его календарного окончания, если компания переходит на МСБУ 10 в 2013 году) подлежит пересчету, за исключением несоответствующих случаев. Изменения также предоставляют дополнительное освобождение при переходе на МСБУ 10, МСБУ 11 «Совместная деятельность» и МСБУ 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» посредством ограничения требования о предоставлении скорректированной сравнительной информации лишь за предыдущий сравнительный период. Более того, изменения исключают требование о представлении сравнительной информации по раскрытиям, связанным с неконсолидированными структурированными предприятиями за периоды, предшествующие первому применению МСБУ 12. Данные изменения не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСБУ 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года). Данные изменения, рассматривающие займы, полученные от правительства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые применяющие МСБУ от полного ретроспективного применения МСБУ при учете этих займов в процессе перехода. Компании, впервые применяющие МСБУ, получают такое же освобождение, как и компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСБУ. Данные изменения не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСБУ (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу с 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСБУ, от полного ретроспективного применения требований к учету для займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка не относится к Группе.

Следующие стандарты и интерпретации выпущены и обязательны для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, но Группа не приняла их досрочно.

МСБУ 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСБУ 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСБУ 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, и (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Его основные положения: По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСБУ (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСБУ (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- 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 прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением 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 хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСБУ 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСБУ 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Группа рассматривает последствия внесения изменения, его влияние на Группу и сроки принятия изменения Группой.

Изменения к МСБУ 10, МСБУ 12 и МСБУ (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия (выпущены 31 октября и вступают в силу 1 января 2014 года). Изменение определяет инвестиционное предприятие как организацию, которая (i) получает финансирование от своих инвесторов в целях предоставления им у слуг в области управления инвестициями, (ii) берет на себя обязательство перед инвесторами, заключающееся в том, что целью ее деятельности является инвестирование средств исключительно для повышения стоимости капитала или получения инвестиционного дохода и (iii) оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие обязано отражать счета своих дочерних компаний по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и консолидировать лишь те дочерние компании, которые предоставляют услуги, связанные с инвестиционной деятельностью самого предприятия.

Пересмотренный МСБУ 12 требует новых раскрытий информации, включая значительные профессиональные суждения, сделанные в процессе определения, является ли организация инвестиционным предприятием, а также информация о финансовой или иной поддержке, планируемой или уже предоставленной в адрес неконсолидированной дочерней компании. В настоящее время Группа проводит оценку влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). 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 основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСБУ (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 гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки 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. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния 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:

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

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.

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки обесценения на эти даты отсутствуют.

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 отдельные 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.

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 2013 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 824,943 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 928,061 тысяч тенге) (примечание 10).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности (примечание 10) по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2012г.: нет признаков).

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

Учет имущества Гидроэлектрокомпаний

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектрокомпаний. 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 Гидроэлектрокомпаниям.

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.

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 2013 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 1,030,536 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: увеличиться/уменьшиться на 810,787 тысячи тенге).

Задолженность перед Акиматом

АЖК участвовала в судебном процессе с Акиматом г.Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов задолженность в сумме 7,274,672 тысячи тенге отражена, как финансовое обязательство в консолидированном 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.

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

14 февраля 2014 года АЖК и Акимат подписали мировое соглашение. На основании данного соглашения задолженность перед Акиматом будет списана в счет взаимозачета с задолженностью АЖК от АО «Алматинские Тепловые Сети» в сумме 433,158 тысяч тенге и 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 2013 года, связанных с данной задолженностью.

Приобретение Экибастузской ГРЭС-1

1 ноября 2012 года Самрук Казына передала свою 50% долю уставного капитала Экибастузской ГРЭС-1, совместного предприятия с Казахмыс, Группе. В обмен, в 2012 году Группа выпустила 355,798 новых простых акций на сумму 101,620 миллион тенге Самрук Казыне (примечание 18). Сумма, уплаченная Группой, была определена внешним независимым оценщиком для целей соответствия с правилами, которая может не совпадать со справедливой стоимостью. Будучи совместным предприятием между Казахмыс и Самрук Казына, ни одна из сторон не имеет контроль над компанией. Поэтому передача Группе 50% доли от Самрук Казына была отражена с применением метода приобретения согласно МСФО (IFRS) 3. Справедливая стоимость приобретения определена независимым оценщиком в сумме 151,958,087 тысяч тенге в 2013 году, в течение двенадцати месячного периода с даты приобретения предоставленной для определения справедливой стоимости (Примечание 2)

Разница между справедливой стоимостью приобретения и стоимостью акций переданных отражена в прочих резервах в капитале (примечание 18). Ниже представлена справедливая стоимость доли Группы в активах и обязательствах приобретенной компании на дату приобретения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	313,001,291
Прочие долгосрочные активы	1,451,742
Товарно-материальные запасы	5,333,764
Дебиторская задолженность	3,810,724
Денежные средства и их эквиваленты	18,604,106
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(43,992,516)
Прочие долгосрочные обязательства	(104,054)
Займы	(11,215,860)
Кредиторская задолженность	(9,854,614)
Задолженность по прочим налогам	(830,883)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов совместного предприятия	276,203,700
Приобретенная доля в СП - 50%	138,101,850
Гудвил, возникший в результате приобретения	13,856,237
Стоимость акций переданных	101,620,065
Прочие резервы	50,338,022
Итого справедливая стоимость приобретения:	151,958,087

Справедливая стоимость основных средств была определена независимым оценщиком на дату приобретения методом возмещаемых затрат. Справедливая стоимость прочих активов и обязательств была определена различными методами независимым оценщиком на дату приобретения.

Гудвил в основном связан с прибыльностью приобретенного бизнеса. Гудвил не подлежит вычету для целей налогообложения в будущих периодах.

Группа получила чистый доход в размере тенге 19,279,172 тысяч тенге за период с даты приобретения до 31 декабря 2013 г. (Примечание 11).

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.

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплотенергии 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 2013 года

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Внешняя выручка	25,133,821	20,521,089	11,757,747	6,668,874	98,952,095	67,367,848	-	-	135,843,663	94,557,811
Внутрисегментная выручка	38,964,256	34,894,968	34,736,869	21,430,605	61,734	2,346,112	10,999,658	76,108,971	67,325,231	67,325,231
Итого выручка	64,087,481	55,416,057	46,494,616	28,099,479	99,013,829	67,367,848	2,346,112	10,999,658	211,942,038	161,883,042
Доля в доходах совместных предприятий	25,292,306	8,882,174	-	-	-	4,851,791	4,251,784	30,144,097	13,133,958	13,133,958
Скорректированная EBITDA	47,159,436	21,889,107	16,252,252	7,361,253	879,707	1,010,902	382,585	2,938,568	64,673,980	33,199,829
Износ и амортизация	(7,188,561)	(4,952,925)	(4,889,893)	(3,288,616)	(117,351)	(96,045)	(129,507)	(191,986)	(12,325,312)	(8,529,572)
Финансовые доходы	204,960	300,163	660,647	233,259	-	866	2,421,679	1,167,378	3,294,095	1,701,666
Финансовые расходы	(2,932,649)	(1,106,816)	(680,333)	(2,085,738)	6,809	(52,359)	(5,647,466)	(2,055,199)	(9,346,461)	(5,300,112)
Обесценение активов, нетто	1,543	-	-	56,332	(86,013)	-	-	-	(468)	56,332
Доход от судебных разбирательств	1,327,977	922,857	-	-	(2,011)	-	-	-	1,327,977	922,857
Доля в доходах/(убытках) ассоциированных компаний	(38,238)	42,625	-	-	-	-	-	-	(38,238)	42,625
Прибыль до налогообложения	38,534,468	17,095,011	11,342,673	2,276,490	681,141	863,364	-2,972,710	1,858,761	47,585,572	22,093,625
Активы отчетного сегмента	380,088,972	331,894,787	132,605,147	142,461,908	8,312,487	8,372,221	128,316,891	131,146,642	649,323,498	613,875,558
Капитальные затраты	32,352,120	19,366,437	17,735,573	13,578,232	96,437	98,294	1,679,499	1,065,412	51,863,629	34,108,375
Обязательства отчетного сегмента	88,022,985	82,678,739	56,403,480	61,918,883	7,765,164	7,824,163	111,533,624	116,288,876	263,725,253	268,710,661

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого выручка отчетных сегментов	209,595,926	150,883,384
Выручка от прочих операций	2,346,112	10,999,658
Итого выручка	211,942,038	161,883,042
Исключение продаж между сегментами	(76,098,375)	(67,325,231)
Итого консолидированная выручка	135,843,663	94,557,811

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого активы отчетных сегментов	521,006,606	482,728,916
Активы от прочих операций	128,316,891	131,146,642
Итого активы	649,323,497	613,875,558
Исключение балансов между сегментами	(31,079,031)	(34,860,585)
Итого консолидированные активы	618,244,466	579,014,973

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	152,191,628	152,421,784
Обязательства от прочих операций	111,533,624	116,288,876
Итого обязательства	263,725,252	268,710,660
Исключение балансов между сегментами	(30,033,801)	(35,422,357)
Итого консолидированные обязательства	233,691,451	233,288,303

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 24 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(е) Крупнейшие клиенты

В течение годов, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 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.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлен ниже.

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 краткосрочные активы	3,306,339	-	-	218,239	-
Займы	10,216,123	4,197,872	-	-	4,429,829
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	420,206	-	-	30,892,547	17,663,395
	1,289,879	375,217	319,874	-	7,613,699

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 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	30,744	202,320	650	-	2,137,131
Денежные средства и эквиваленты	4,288,501	-	51,163,960	-	-
Прочие краткосрочные активы	3,894,416	272,149	305,372	-	-
Займы	16,388,446	-	1,385,333	31,554,448	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,131,957	416,645	180	4,015,110	203,005
Резервы	-	-	-	-	7,274,672

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	-	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 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	3,624,537	-	17,408	-	7,970,174
Себестоимость	12,524,857	10,856,242	6,480,194	-	1,202,428
Общие и административные расходы	440,649	-	-	30,534	-
Расходы по реализации	96,095	-	-	-	-
Прочие расходы	327	-	-	-	-
Прочие доходы	2,914	210,000	-	-	-
Финансовые расходы	895,826	-	283,465	2,358,603	-
Финансовые доходы	1,102,152	-	5,372	-	-
Убыток от курсовой разницы	111,885	-	-	-	-

На 31 декабря 2013 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая.
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2012: 50,000,000 долларов США). Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2012: 12,285,000 тысяч тенге)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Ключевой руководящий персонал	345,475	118,495
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	345,375	118,495

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2013 года состоит из 9 человек (31 декабря 2012г.: 6 человек).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2012г.	38,395,111	84,169,197	3,666,713	68,812,37	195,043,397
Накопленный износ и обесценение	(9,775,903)	(19,958,591)	(1,283,899)		(31,018,393)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	28,619,208	64,210,606	2,382,814	68,812,37	164,025,004
Поступления	734,764	4,469,666	677,230	37,661,335	43,542,995
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	1,512,395	1,512,395
Перемещения	32,683,129	35,026,035	614,366	(68,323,530)	-
Износ	(2,661,635)	(5,215,201)	(402,807)	-	(8,279,643)
Выбытия	(234,276)	(418,550)	(17,048)	-	(669,874)
Объединение бизнеса	2,902,283	1,435,372	437,839	36,772	4,812,266
Перевод в прочие активы/из прочих активов	-	294,953	32,656	120,305	207,304
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	62,043,473	99,802,881	3,725,050	39,579,043	205,150,447
Стоимость на 1 января 2013г.	79,293,150	131,474,041	6,096,718	39,701,027	256,564,936
Накопленный износ и обесценение	(17,249,677)	(31,671,160)	(2,371,668)	(121,984)	(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/из прочих активов	-	-	-	(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 31 декабря 2013г.	98,591,330	166,797,761	7,909,168	24,821,252	298,119,510
Накопленный износ и обесценение	(20,929,745)	(38,946,049)	(2,976,029)	(121,984)	(62,973,807)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	77,661,585	127,851,712	4,933,139	24,699,268	235,145,703

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства с балансовой стоимостью 3,614,546 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 5,608,719 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 20).

7 Основные средства (продолжение)

Поступления за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включают капитализированные финансовые расходы на сумму 179,413 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2012г.: 1,512,395 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Себестоимость продаж	26	11,699,799	8,080,194
Общие и административные расходы	28	215,128	184,674
Прочие операционные расходы		-	14,775
Итого расходы по износу		11,914,918	8,279,643

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программ-ное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	87,252	843,350	-	930,602
Накопленная амортизация	(27,792)	(191,661)	-	(219,453)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	59,460	651,689	-	711,149
Поступления	24,234	76,484	490,771	591,489
Выбытия	-	(74)	-	(74)
Переводы	21,626	91,713	-	113,339
Амортизация	(68,571)	(199,084)	-	(267,655)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	36,749	655,498	490,771	1,183,018
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	127,847	45,468	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	530,069	1,322,409
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	132,574	1,390,	536,	2,069,501
Накопленная амортизация	(106,915)	(623,	(6	(736,875)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	25,659	766,680	530,069	1,332,626

8 Нематериальные активы (продолжение)

В декабре 2012 года Группа приобрела компанию, ТОО «Первая ветровая электростанция», за 491 миллионов тенге. Целью приобретения было получение разрешительных документов и ТЭО на строительство первой ветровой электростанции, которые предоставляют право на строительство ветровой электростанции возле г. Астана. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение группы активов (ТЭО и связанные документы), а не как приобретение бизнеса. Приобретенные разрешительные документы и ТЭО были включены в категорию «прочие нематериальные активы» в составе нематериальных активов.

9 Активы по разведке и оценке

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 2013 года, Группа понесла дальнейшие затраты по разведке в сумме 773,018 тысяч тенге.

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Стоимость на 1 января	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(569,101)	(465,983)
Балансовая стоимость на 1 января	928,061	1,031,179
Износ	(103,118)	(103,118)
Стоимость на 31 декабря	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(672,219)	(569,101)
Балансовая стоимость на 31 декабря	824,943	928,061

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Не более 1 года	1,022,550	1,022,500
От 1 года до 5 лет	4,090,200	4,090,000
Более 5 лет	4,978,348	6,000,648
Итого будущие минимальные арендные платежи	10,091,098	11,113,148

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 1,882,627 тысяч тенге (2012 г.: 1,495,019 тысячи тенге) (примечание 24).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 31 декабря 2013 года равна 7,451,007 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 8,331,538 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	
	ГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ГРЭС-1	Балхаш- ская ТЭС		ТПЭП
Остаток на 1 января 2012 г.	23,766,364	31,680,820	-	-	-	256,446	55,703,630
Поступления	-	-	-	151,958,087	4,081,489	-	156,039,576
Доля в прибыли за период	5,879,732	4,251,784	-	3,002,441	42,626	-	13,176,583
Дивиденды полученные	-	(6,095,284)	-	-	-	-	(6,095,284)
Прибыль от дисконтированных операций	-	-	-	-	-	63,554	63,554
Перевод в активы, предназначенные для продажи и активы группы выбытия	-	-	-	-	-	(320,000)	(320,000)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	29,646,096	29,837,320	-	154,960,528	4,124,115	-	218,568,059
Поступления	-	-	-	-	554,000	-	554,000
Доля в прибыли за период	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

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- Экибастузская ГРЭС-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.
- Экибастузская ГРЭС-1 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит «Казахмыс ПЛС».

ЖГРЭС получает ежегодные государственные субсидии на приобретение топлива, с целью компенсации убытков от операционной деятельности. Субсидии признаются выручкой текущего периода. ЖГРЭС является убыточной компанией, в связи с этим доля Группы в ЖГРЭС была полностью обесценена. Несмотря на то, что компания отразила доход в своей финансовой отчетности, руководство Группы считает что компания продолжит нести операционные убытки в течение года, и следовательно доля в прибыли ЖГРЭС не была признана в данной консолидированной финансовой отчетности.

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.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах Казахстанских тенге	ГРЭС-2		Forum Muider		ЖГРЭС		ГРЭС-1		БТЭЦ	
	31 December 2013	31 December 2012								
Краткосрочные активы	11,063,270	7,852,295	39,701,828	15,146,081	3,264,266	3,319,214	17,488,324	20,298,705	966,631	7,528,489
Долгосрочные активы	132,584,004	113,960,725	42,152,437	93,992,826	5,356,259	6,584,028	359,982,781	236,684,797	18,461,074	16,732,668
Краткосрочные обязательства	56,903,216	2,435,958	11,980,542	14,139,299	5,402,614	5,768,733	12,440,224	6,872,042	572,086	235,550
Долгосрочные обязательства	9,420,716	54,751,240	13,185,303	34,318,186	192,474	5,962,770	22,556,364	27,439,785	296,110	236,208
Чистые активы	77,323,342	59,209,485	56,688,420	59,674,640	3,025,437	621,258	342,474,517	209,245,012	18,559,509	16,496,460
Доход	43,379,379	36,194,170	96,331,212	57,658,500	12,255,873	9,433,930	82,337,544	86,452,527	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	4,118,711	3,450,740	-	-	-	-
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	22,913,271	14,939,821	13,837,629	11,575,568	2,404,180	(1,581,741)	42,562,160	50,463,405	(62,144)	63,554
Итого совокупный доход	18,031,150	6,650,920	9,703,582	8,503,568	2,404,180	(1,581,741)	33,729,462	40,301,915	(152,953)	63,554

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 32. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

12 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные депозиты	12,750,188	-
Предоплаты по долгосрочным активам	11,832,305	3,882,619
Долгосрочный НДС к возмещению	2,321,466	2,257,145
Денежные средства с ограничением в использовании	408,220	414,718
Облигации	3,294,007	-
Прочие	117,346	161,88
Итого прочие долгосрочные активы	30,723,532	6,716,368

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Строительство Первой Ветровой Электростанции	6,928,921	-
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АлЭС	2,449,785	907,248
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	460,878	1,683,909
Замена турбины 3 Актюбинской ТЭЦ	-	949,694
Прочее	99,461	341,768
Итого предоплаты по долгосрочным активам	11,832,305	3,882,619

13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Топливо	4,538,167	3,605,049
Вспомогательные производственные материалы	3,099,281	4,077,402
Запасные части	622,936	475,527
Сырье	43,800	54,602
Прочие материалы	791,681	914,382
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(884,065)	(1,176,877)
Итого товарно-материальные запасы	8,211,800	7,950,085

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	9,889,435	9,853,757
Заем, предоставленный КГП Энергосбережение	-	3,281,555
Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»	1,491,922	432,650
Прочая дебиторская задолженность	187,367	35,459
Минус: резерв на обесценение	(839,997)	(4,359,267)
Итого финансовая дебиторская задолженность	10,728,727	9,244,154
Прочая дебиторская задолженность	301,957	249,363
Минус: резерв на обесценение	(46,178)	(37,238)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10,984,506	9,456,279

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)*Задолженность КГП «Энергосбережение»*

В 2002 году Компания предоставила беспроцентную финансовую помощь коммунальному государственному предприятию «Энергосбережение» (далее «КГП Энергосбережение») в размере 5,229,976 тысяч тенге с первоначальной датой погашения 1 октября 2002 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года непогашенный остаток по финансовой помощи составляет 3,281,556 тысяч тенге. В 2004 году руководство пришло к выводу, что данная сумма не является возмещаемой и создало резерв в размере 100% от суммы непогашенной задолженности.

23 января 2013 года от конкурсного управляющего ГКП «Энергосбережение» в адрес АЖК поступило письмо, в котором АЖК информировалось о вступлении в законную силу Определения СМЭС г. Алматы от 30 октября 2012 года об утверждении заключительного отчета и ликвидационного баланса конкурсного управляющего ГКП «Энергосбережение» и Приказа Управления Юстиции Алмалинского района г. Алматы от 19 ноября 2012 года о регистрации ликвидации юридического лица ГКП «Энергосбережение». По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность была списана за счет созданного резерва.

Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»

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

15 апреля 2011 года решением Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы суд взыскал с АлТС в пользу Компании сумму задолженности в размере 482,662 тысяч тенге и возврат госпошлины в размере 14,480 тысяч тенге. 20 ноября 2012 года Компания и АлТС подписали Соглашение «О порядке исполнения решения Специализированного Межрайонного экономического суда г. Алматы от 15 апреля 2012 года и дополнительного решения к нему от 18 мая 2012 года», согласно которому АлТС признает задолженность в сумме 497,142 тысяч тенге. Компания подтвердила наличие неучтенной задолженности перед АлТС в размере 63,984 тысяч тенге. Таким образом, окончательная сумма задолженности АлТС на 31 декабря 2013 года составляет 433,158 тысяч тенге.

Как описано в примечании 23, 14 февраля 2014 Акимат и Компания подписали мировое соглашение об урегулировании существующей задолженности Компании, согласно которому задолженность АлТС перед АЖК будет зачтена с обязательством Компании перед Акиматом. Соответственно, руководство Компании приняло решение о восстановлении ранее начисленного резерва в сумме 432,650 тысяч тенге (примечание 32).

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

Финансовая дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года выражена в тенге. Ниже представлены изменения в резерве Группы на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Резерв на обесценение на 1 января	4,359,267	4,446,291
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	324,416	560,998
Восстановление резерва в течение периода	(426,696)	(578,526)
Безнадёжная дебиторская задолженность, списанная в течение периода	(3,416,990)	(69,496)
Резерв на обесценение на 31 декабря	839,997	4,359,267

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Текущие и не обесцененные	7,008,665	6,096,959
Итого текущие и не обесцененные	7,008,665	6,096,959
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 1 до 30 дней	2,133,437	2,557,156
- от 30 до 90 дней	760,488	536,674
- от 90 до 180 дней	91,418	30,187
- от 180 до 360 дней	742,001	122,807
Итого просроченные, но не обесцененные	10,736,009	3,246,824
<i>Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>		
- до 90 дней	31,949	29,324
- от 90 до 180 дней	42,615	26,095
- от 180 до 360 дней	343,350	64,815
- свыше 360 дней	414,800	4,139,404
Итого индивидуально обесцененные	832,715	4,259,638
Минус: резерв на обесценение	(839,997)	(4,359,267)
Итого	10,728,727	9,244,154

15 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Срочные депозиты	45,651,277	6,752,273
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	5,478,032	5,871,814
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,827,511	3,611,259
Дивиденды к получению	281,239	272,149
Авансы поставщикам	1,574,002	1,729,007
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам	-	2,908,459
Займы, предоставленные связанным сторонам	3,702,847	1,998,750
Минус: резерв на обесценение	-	(21,663)
Прочие	479,327	454,891
Итого прочие краткосрочные активы	61,994,236	23,576,939

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 4,827,511 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 3,611,259 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.

В декабре 2013 года Группа предоставила краткосрочный беззалоговый заем ЖГРЭС, на сумму 3,702,847 тысяч тенге. Сумма займа должна быть выплачена в декабре 2014 года. Процентная ставка составляет 7%.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Срочные депозиты	5,253,000	48,797,439
Денежные средства на текущих банковских счетах	9,969,783	46,177,766
Денежные средства в кассе	19,215	15,904
Итого денежные средства и их эквиваленты	15,241,998	94,991,109

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>	2013 г.	2012 г.
Тенге	12,621,246	37,740,151
Доллары США	2,536,448	57,247,738
Прочие валюты	84,304	3,220
Итого денежные средства и их эквиваленты	15,241,998	94,991,109

17 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, предназначенных для продажи на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
<i>Долгосрочные активы, группы выбытия</i>		
Основные средства	5,829	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	-	320,000
Нематериальный актив	10,217	-
Отложенный налоговый актив	4,719	-
<i>Долгосрочные активы, группы выбытия</i>		
Товарно-материальные запасы	7,543	-
Предоплата по налогу на прибыль	6,951	-
Прочие краткосрочные активы	115,299	-
Денежные средства и их эквиваленты	192,999	-
Итого активы группы выбытия	343,557	320,000
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	629,632	-
Налоги к уплате	3,345,293	-
Прочие краткосрочные обязательства	15,760	-
	18,952	-
Итого обязательства группы выбытия	4,009,637	-

30 декабря 2013 года, руководство группы утвердило план продажи СЭСС, в рамках программы по продаже непрофильных активов группы. Группа продала СЭСС в феврале 2014 года за 45,500 тысяч тенге. Убыток по уменьшению стоимости до стоимости продажи был отражен в части результатов по прекращенной деятельности (Примечание 31)

В 2012 году, руководство Группы классифицировало инвестицию в ТПЭП как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Доля участия в ТПЭП была продана в 2013 году, за 320,000 тысяч тенге.

18 Капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Акционерный капитал				
Остаток на 1 января 2012г.		5,041,033		120,294,884
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
7-я эмиссия акций (4 стадия)	22 декабря 2011	21,682	44,000	954,008
8-я эмиссия акций	1 ноября 2012	355,798	285,612	101,620,065
Остаток на 31 декабря 2012г.		5,418,513		222,868,957
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
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 2013г.		5,463,437		233,946,269

17 августа 2012 года компания Самрук-Казына утвердила передачу Компании своей доли участия в размере 50 процентов в Экибастузской ГРЭС-1, предприятии, учрежденном совместно с Казахмыс. В замен чего, 1 ноября 2012 года Компания передала Самрук-Казыне 355,798 новых обыкновенных акций Компании стоимостью 101,620 млн. тенге. Разница между стоимостью выпущенных акций и справедливой стоимостью приобретения была учтена как корректировка в резерв объединения в составе капитала в сумме 50,338,022 тысяч тенге.

На 31 декабря 2013 г., 5,463,437 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2012г.: 5,418,513 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций (Примечание 33).

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,463,437	5,463,437	5,418,513	5,418,513
Доля владения	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	233,946,269	233,946,269	222,868,957	222,868,957

18 Капитал (продолжение)

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2012г.	11,445,568	18,025,594	-	29,471,162
Приобретение ВКРЭК	(4,264,023)	7,723,689	-	3,459,666
Приобретение ЭГРЭС-1	50,338,022	-	-	50,338,022
Передача активов	-	3,353,675	-	3,353,675
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	-	(3,353,675)	-	(3,353,675)
Остаток на 31 декабря 2013г.	57,445,241	18,025,646	(162,072)	75,308,815

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.

В конце 2012 года Группа получила от Самрук-Казына основные средства в сумме 3,353,623 тысяч тенге в качестве вклада в капитал Компании. По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не выпускала новых акций, и операция была отражена как прочие резервы временно до передачи новых акций Самрук-Казыне.

30 марта 2013 года Самрук-Казына передала Группе 100% акционерного капитала ВКРЭК в счет оплаты выпущенных 30,000 простых акций Компании на сумму 7,723,689 тысяч тенге. Поскольку передача акций ВКРЭК представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций ВКРЭК произошла на дату перехода компании под общий контроль Самрук-Казына, т.е. 28 декабря 2012 года и, как результат, сравнительная информация была пересчитана. Разница между чистыми активами на дату приобретения и стоимостью выпущенных акций на сумму 4,264,023 была отражена в прочем резервном капитале.

20 мая 2013 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 519.27 тенге за простую акцию (2012г.: 819.09 тенге). Дивиденды были полностью выплачены 26 декабря 2013 года.

19 Обязательства по вознаграждениям 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>	2013 г.	2012 г.
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января	1,010,465	948,987
Актуарные убытки	257,004	369,587
Отмена дисконта приведенной стоимости	60,316	47,145
Стоимость текущих услуг	97,575	36,419
Выплаченное вознаграждение	(85,113)	(401,551)
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 31 декабря	1,340,246	1,010,465

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	82,624	53,810
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	1,257,622	956,655
Итого	1,340,246	1,010,465

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Актуарные убытки	257,004	369,587
Отмена дисконта приведенной стоимости	60,316	47,145
Стоимость текущих услуг	97,575	36,419
Расходы, признанные в прибыли и убытке за период	414,894	453,151

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 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконта	5.33%-5.77%	5.63%-5.82%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	6%-8%	7%-8%
Средняя норма текучести кадров		
- административно-управленческий персонал	13.97%-20.13%	8.96%-22.05%
- производственный персонал	9.18%-9.59%	5.04%-10.24%

20 Займы*В тысячах казахстанских тенге***31 декабря 2013 г. 31 декабря 2012 г.**

Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	54,876,102	45,923,767
Заем от Самрук-Казына	28,367,143	29,089,618
Займы от потребителей	2,748,737	3,740,046
Выпущенные облигации	79,753,966	76,107,718
Вексель к оплате	363,575	326,213
Итого займы – долгосрочная часть	166,109,523	155,187,362
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	7,070,732	12,237,106
Выпущенные облигации	886,287	991,428
Заем от Самрук-Казына	2,525,404	2,464,830
Займы от потребителей	815,491	47,818
Итого займы – краткосрочная часть	11,297,914	15,741,182
Итого займы	177,407,437	170,928,544

20 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Самрук-Энерго</i>		
Заем от Самрук-Казына	30,804,906	31,554,448
Еврооблигации	79,552,885	75,118,535
Итого Самрук-Энерго	110,357,791	106,672,983
<i>АЖК</i>		
Народный Банк Казахстана	-	5,221,048
Займы от потребителей	2,782,569	3,155,412
Векселя к оплате	363,575	326,213
Итого АЖК	3,146,144	8,702,673
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	28,838,359	29,612,716
Банк Развития Казахстана	17,663,395	16,079,425
Итого Мойнакская ГЭС	46,501,754	45,692,141
<i>МРЭК</i>		
Выпущенные облигации	864,532	1,684,113
Займы от потребителей	781,660	830,513
Итого МРЭК	1,646,192	2,514,626
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Банк ВТБ Казахстан	3,015,760	3,905,482
КазИнвестБанк	2,515,801	-
Казкоммерцбанк	-	1,399,764
Ситибанк Казахстан	690,000	690,213
Итого Алматинские электрические станции	6,221,561	5,995,459
<i>Актобе ТЭЦ</i>		
БанкЦентрКредит	-	299,636
Итого Актобе ТЭЦ	-	299,636
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Выпущенные облигации	310,477	296,542
Итого АлматыЭнергоСбыт	310,477	296,542
<i>ПВЭС</i>		
Евразийский Банк Развития	9,223,518	-
Итого ПВЭС	9,223,518	-
Прочие займы	-	754,484
Итого займы	177,407,437	170,928,544

20 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Балансовая стоимость</u>		<u>Справедливая стоимость</u>	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Облигации	80,640,253	77,099,146	80,640,253	77,250,033
Займы от потребителей	3,564,228	3,787,864	4,821,746	5,686,270
Срочные банковские займы	61,946,834	58,160,873	61,946,834	57,319,985
Векселя к оплате	363,575	326,213	382,559	338,360
Заем от Самрук-Казына	30,892,547	31,554,448	30,892,547	31,554,448
Итого займы	177,407,437	170,928,544	178,683,939	172,149,096

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 Forum 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.

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.

АЖК**АО «Народный Банк Казахстана»**

14 апреля 2009 года Группа заключила кредитное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» (Народный Банк) об открытии новой кредитной линии на цели рефинансирования невыплаченных кредитов в размере 5,198,208 тысяч тенге на условиях, соответствующих плану взаимодействия Государства Республики Казахстан, Народного Банка и Агентства по Регулированию и Контролю финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан. Срок погашения займа на рефинансирование до 31 января 2012 года, процентная ставка составляет 12.5% годовых.

20 Займы (продолжение)

1 февраля 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение с Народным Банком, по которому срок погашения кредитной линии продлен до 31 января 2013 года, а процентная ставка уменьшена с 12.5% до 11.7% годовых. Впоследствии процентная ставка была уменьшена до 9% годовых на основании дополнительного соглашения, заключенного 28 апреля 2012 года. 3 января 2013 заем был полностью выплачен.

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.

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 2013 года составила 2,808,151 тысячи тенге (31 декабря 2012г.: 3,155,412 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. На 31 декабря 2013 года сумма доходов будущих периодов составила 3,793,578 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 4,815,050 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, амортизация доходов будущих периодов составила 438,723 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2012г.: 471,979 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, исключаящие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии компенсировать затраты за присоединение дополнительных мощностей.

*Алматинские электрические станции**Казкоммерцбанк*

8 августа 2007 года Группа заключила соглашение о кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» (далее «Кредитная линия Казкоммерцбанка») на общую сумму 4,860,000 тысяч тенге. Вознаграждение выплачивается ежемесячно по ставке 12.5% годовых. Выплата основного долга осуществляется по контракту на основе графика погашения, который начинается со 2 мая 2011 по 29 декабря 2013. В течение 2013 года, заем был полностью погашен.

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.

20 Займы (продолжение)

Казинвестбанк

14 ноября 2011 года Группа заключила краткосрочное соглашение с Казинвестбанком. В соответствии с соглашением, Компании предоставлялись займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 2,516,000 тысяч тенге. Процент по займу подлежит уплате на ежемесячной основе по ставке 9% годовых. Срок погашения каждого займа не превышает шести месяцев, и основная сумма долга выплачивается в конце срока. Гарантией по займу являются деньги на текущих банковских счетах на сумму 2,516,000 тысяч тенге. 15 октября 2012 года процентная ставка была снижена до 8.5% годовых. Впоследствии Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому сумма кредитной линии составила 2,500,000 тысяч тенге. Срок погашения каждого займа составляет 90 дней. Заем обеспечен денежными средствами от будущих договоров с ТОО «Алматыэнергосбыт». В течение 2013 года, Группа получила дополнительный заем в размере 2,515,801 тысяч тенге.

Банк ВТБ Казахстан

30 сентября 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с АО Банк ВТБ Казахстан на срок до 30 сентября 2016 года для компенсации расходов по инвестициям, понесенным ранее. Ставка вознаграждения исчисляется по ставке 9% годовых. Основная сумма выплачивается полугодовыми взносами на основе графика погашения, обусловленного условиями соглашения. Проценты оплачиваются ежемесячно. Залогом под данное кредитное соглашение являются деньги к получению в будущем по контракту между АлЕС и АЖК, и гарантия от Самрук-Энерго. По данной кредитной линии было получено четыре займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге со сроком погашения до 30 сентября 2016 года. Начиная с 15 июня 2013 года, процентная ставка была снижена до 8%. 21 Мая 2013 года, Компания подписала дополнительно соглашение согласно которому сумма в размере 30,000 тысяч тенге, должна быть предоставлена в качестве залогового обеспечения.

Мойнакская ГЭС

Банк Развития Казахстана

14 мая 2005 года и 16 января 2008 года Компания 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 $1.15 \times \text{MLIBOR} + 1.15\%$ 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.

20 Займы (продолжение)

17 июля 2011 года компания 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 Группа подписала 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, Компания 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 Компания открыла кредитную линию в Государственном Банке Развития Китая на сумму 200,000,000 долларов США по ставке 6MLIBOR+1.2%. Кредит предоставлен на 20 лет. Компания 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.

МРЭК

Выпущенные облигации

В августе 2005 года Компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций второго выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 456 тысяч тенге и процентной ставкой 13% годовых. В ноябре 2006 года Компания выпустила и разместила дополнительно 700,000 тысяч купонных облигаций, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 25 тысяч тенге и ставкой 12% годовых. В мае 2007 года Компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 104 тысяч тенге и ставкой 12% годовых.

В феврале 2008 года Компании выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 216 тысяч тенге и ставкой 16% годовых. В 2009 году Компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций пятого выпуска, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 15,336 тысяч тенге и ставкой 16% годовых.

Все облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы пенсионным фондам и различным финансовым организациям.

В сентябре 2010 года Компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям первого выпуска. В ноябре 2011 года Компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям второго выпуска. В мае 2012 года Компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям третьего выпуска по номинальной стоимости и начисленному вознаграждению в сумме 500,000 и 20,229 тысяч тенге соответственно.

Далее в феврале 2013 года, компания погасила основной долг по облигациям 4-го выпуска в сумме 790,190 тысяч тенге

Займы от потребителей

Компания получила 51,480 тысяч тенге, 2,094,596 тысяч тенге и 449,820 тысяч тенге в качестве вкладов потребителей в 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно.

20 Займы (продолжение)

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, действующему с 1 января 2009 года, такие займы от потребителей были отменены. Таким образом, с 2009 года финансирования не поступало. Финансирование, полученное в 2009 году, относится к соглашениям, заключенным до 2009 года.

В течение 2013 года Компания выплатила долгосрочные займы в сумме 194,814 тысяч тенге (2012г.: 197,859 тысяч тенге) по графику платежей, и отмена дисконта приведенной стоимости составила 146,268 тысяч тенге (2012г.: 152,057 тысяч тенге).

АлматыЭнергоСбыт*Выпущенные облигации*

В сентябре 2008 года АлматыЭнергоСбыт разместило купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге с процентной ставкой 15% годовых сроком на семь лет в размере 500,000 тысяч тенге с дисконтом в размере 36,102 тысячи тенге. В 2009 году Группа выкупила 249,250 тысяч облигаций на сумму 269,766 тысяч тенге. В апреле 2010 года было размещено 16,380 тысяч облигаций с премией в размере 1,298 тысяч тенге. В октябре 2011 года Компания выкупила 100 тысяч облигаций. В течение 2012 года компания разместила 13,372 тысяч облигаций. В течение 2013 года компания разместила 10,659 тысяч облигаций. На 31 декабря 2013 года сумма неоплаченных облигаций была равна 290,061 тысячи тенге с номинальной стоимостью 1 тенге и фиксированной процентной ставкой 15% годовых.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	11,297,914	15,741,182
- от 2 до 5 лет	93,241,548	73,954,803
- свыше 5 лет	72,867,975	81,232,559
Итого займы	177,407,437	170,928,544

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	64,812,618	51,945,877
- долларах США	112,594,819	118,982,667
Итого займы	177,407,437	170,928,544

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 2013 года.

21 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	3,793,578	4,815,050
- МРЭК	1,664,159	1,731,288
Кредиторская задолженность по основной деятельности	912,182	1,057,327
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	44,000	107,737
Прочие	387,916	163,433
Итого прочие долгосрочные обязательства	6,801,835	7,874,835

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 20) 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 2012г.	5,641,505	1,798,430	7,439,935
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(354,476)	-	(354,476)
Признание дохода	(471,979)	(67,142)	(539,121)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	4,815,050	1,731,288	6,546,338
Балансовая стоимость на 1 января 2013г.	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

22 Резервы по обязательствам и расходам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность перед акиматом города Алматы	-	7,274,672
Резерв по требованиям подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС	1,932,705	1,959,620
Судебный иск от Бастау	68,000	135,507
Прочие	52,888	58,661
Итого	2,053,593	9,428,460

Детали судебного иска от Бастау и задолженность перед подрядчиками (Мойнак) раскрыты в Примечании 32.

22 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)**Задолженность перед акиматом города Алматы**

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

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

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

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

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

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы исковые требования Управления финансов города Алматы к Компании были удовлетворены частично, а именно о взыскании с Компании задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойки в сумме 929,907 тысяч тенге и государственной пошлины в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы.

16 сентября 2013 года Компания уплатила государственную пошлину в сумме 246,473 тысячи тенге.

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

На 31 декабря 2013 года сумма задолженности перед Акиматом составила 7,274,672 тысячи тенге (2012г.: 7,274,672 тысячи тенге). Компания не признала резерв в сумме 929,907 тысяч тенге, так как Компания не ожидает будущих оттоков средств, связанных с данным начислением. Компания прекратит признание данного обязательства в 2014 году, когда она будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения действий сторонами мирового соглашения. Задолженность перед Акиматом была переведена в кредиторскую задолженность, так как погашение задолженности ожидается в 2014 году (Примечание 23).

23 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	13,026,360	26,334,538
Задолженность перед Акиматом города Алматы	7,724,672	
Задолженность перед Самрук-Казына	-	3,990,000
Задолженность по дивидендам	657,609	257,085
Прочая финансовая кредиторская задолженность	381,434	362,576
Итого финансовая кредиторская задолженность	21,790,075	30,944,199
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	5,269,133	1,939,096
Задолженность по заработной плате	1,075,607	1,307,989
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,126,461	655,107
Прочая кредиторская задолженность	507,104	465,832
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	29,768,379	35,312,223

24 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Реализация электроэнергии	107,015,853	71,366,847
Реализация теплоты	14,223,835	14,028,259
Передача электроэнергии	11,472,060	6,601,746
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	1,883,937	1,495,019
Реализация химической воды	955,130	998,811
Прочее	292,847	67,129
Итого выручка	135,843,663	94,557,811

25 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Топливо	19,574,156	20,598,658
Оплата труда и связанные расходы	19,749,249	13,705,988
Стоимость приобретенной электроэнергии	24,067,640	12,582,081
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	11,798,309	8,145,973
Ремонт и содержание	6,024,870	5,542,120
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	8,295,539	3,630,988
Материалы	1,591,221	3,026,298
Водообеспечение	2,481,966	1,869,548
Потери в сетях	3,836,238	2,109,355
Налоги, кроме подоходного налога	2,600,681	1,741,657
Услуги сторонних организаций	81,386	1,630,847
Расходы на аренду	199,975	122,035
Восстановление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(278,925)	(135,277)
Услуги охраны	900,316	650,641
Прочие	3,742,162	1,843,295
Итого себестоимость продаж	104,664,782	77,064,207

26 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
--------------------------------------	----------------	----------------

Доход от судебных разбирательств	1,327,977	922,857
Восстановление резерва по прочей дебиторской задолженности	-	563,617
Доходы за подключение дополнительных мощностей	513,435	471,979
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	180,792	218,414
Доход по договору доверительного управления Экибастузской ГРЭС-1	-	210,000
Доходы от списания обязательства	309,310	70,364
Прочие операционные доходы	627,545	453,299
Обесценение активов	-	(507,285)
Убыток от выбытия основных средств	(121,225)	(239,239)
Прочие операционные расходы	(88,279)	(218,676)
Итого прочие доходы	2,749,554	1,945,330

В 2011-2013 годах Компания обратилась со встречным иском к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в сумме 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяча тенге за 2009 год, и 998,466 тысяч тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысячи тенге за 2010 год. Сумма исков включает НДС. Суд поддержал вышеуказанные иски Компании за 2009 и 2010 годы. В 2012 и 2013 годах АлТС частично исполнило решение судов и выплатило Компании 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяч тенге, соответственно. По возмещению убытков за 2010 год Компания и АлТС согласовали график погашения. В соответствии с графиком погашения АлТС должен выплатить всю сумму оставшейся задолженности к апрелю 2014 года.

27 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Оплата труда и связанные расходы	5,048,235	3,278,887
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,045,642	677,397
Прочие налоги, кроме подоходного налога	365,221	458,537
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	392,878	383,599
Расходы по аренде	511,232	284,158
Государственные пошлины	382,717	232,516
Дотации и социальное обеспечение	580,832	184,821
Командировочные и представительские расходы	261,347	153,404
Материалы	162,716	144,167
Банковские сборы	154,996	128,852
Расходы на связь	133,855	84,798
Расходы на ремонт	113,171	61,286
Страхование	61,309	34,068
Услуги по охране	49,832	32,413
Расходы на транспорт	45,780	24,895
Восстановление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(117,997)	(33,119)
Членские взносы	113,311	-
Прочие	986,331	639,587
Итого общие и административные расходы	10,291,409	6,770,266

28 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	3,106,257	1,698,368
Прочие	187,838	3,298
Итого финансовые доходы	3,294,095	1,701,666

29 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Расходы по вознаграждению по займам	5,868,598	1,780,912
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	969,936	173,839
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	118,393	155,493
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	1,658,634	2,445,508
- вексель к оплате	37,362	36,590
- обязательства по вознаграждениям работникам	46,315	47,145
- резерв на восстановление золоотвалов	27,140	27,508
- займы от потребителей	523,848	585,139
- выпущенные облигации	41,518	40,163
Прочие	-	7,815
Итого финансовые расходы	9,291,744	5,300,112

30 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,438,470	1,911,786
Расходы по отсроченному подоходному налогу	3,179,156	1,610,334
Итого расходы по подоходному налогу	5,617,626	3,522,120

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	47,585,572	22,093,625
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 19.06% (2012г.: 20%)	9,069,810	4,418,725
Корректировки на:		
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	(6,028,819)	(2,635,317)
Невычитаемые расходы	613,222	262,743
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	709
Подоходный налог у источника выплаты	293,618	301,373
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	860,475	647,969
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	888,768	525,918
Итого расходы по подоходному налогу	5,617,626	3,522,120

30 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 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	6,862,641
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 золотвалов	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)

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 6,028,819 тысячи тенге (2012г.: 2,296,930 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.

30 Налоги (продолжение)

	1 января 2012 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	4,318,455	1,366,378	5,684,833
Обязательства по вознаграждениям работникам	124,939	38,211	163,150
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	170,790	(128,773)	42,017
Товарно-материальные запасы	269,653	(60,732)	208,921
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	19,899	54,492	74,391
Резерв по неиспользованным отпускам	111,205	(16,110)	95,095
Резерв на восстановление золоотвалов	32,516	44,230	76,746
Прочее	54,269	(5,643)	43,130
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	1,292,053	6,393,779
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	(525,917)	(525,917)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,101,726)	(766,136)	(5,867,862)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(6,543,743)	(2,508,749)	(9,052,492)
Займы	(3,712,597)	(363,678)	(4,076,275)
Прочие	-	346,255	346,255
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,256,340)	(2,526,172)	(12,782,512)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	766,136	5,867,862
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(5,154,614)	(1,760,036)	(6,914,650)

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.

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 6,862,641 тысяч тенге (2012 г.: 5,684,833 тыс. тенге). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
31 декабря 2019	3,912,427	3,912,427
31 декабря 2020	237,888	237,888
31 декабря 2021	168,140	168,140
31 декабря 2022	2,544,186	1,366,378
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	6,862,641	5,684,833

30 Налоги (продолжение)*Налоги к уплате*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Корпоративный подоходный налог	168,138	138,206
Корпоративный подоходный налог к уплате	168,138	138,206
НДС	825,338	584,414
Индивидуальный подоходный налог	244,706	221,412
Плата за загрязнение окружающей среды	168,337	157,383
Социальный налог	207,876	171,341
Прочие налоги	93,874	181,280
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,540,131	1,315,830
Итого налоги к уплате	1,708,269	1,454,036

31 Прекращенная деятельность

ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис», который входит в состав прочего отчетного сегмента, отражен как прекращенная деятельность после утверждения решения о ее продаже руководством Группы 30 декабря 2013 г. Группа продала актив в феврале 2014 года

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Выручка	2,302,235	-
Расходы	(2,346,920)	-
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	60,100
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(44,685)	60,100
Налог на прибыль, относящийся к прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности	8,937	-
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	(35,748)	60,100
Прибыль/(убыток) до налогообложения, признанная 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)	60,100
Налоговый эффект от переоценки	13,887	-
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности	(91,536)	60,100

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2013 г.	2012 г.
Потоки денежных средств по операционной деятельности	200,173	-
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	370,493	-
Потоки денежных средств по финансовой деятельности	(400,000)	-
Итого потоки денежных средств	170,666	-

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски*Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на рынках.

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.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2013 году, казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса тенге по отношению к основным валютам и увеличению уровня ликвидности банковского сектора.

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.

32 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.

*Судебные разбирательства**Иск ДГКП Бастау*

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее Компании услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении Компании при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. Порядок начислений ДГКП Бастау предусматривает начисление стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, на основе информации по распределению объемов горячей воды по потребителям, полученной от ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее, «АлТС»), которому Компания предоставляет услуги по химической обработке и нагреву холодной воды, и применения дифференцированных тарифов ДГКП Бастау, определенных для соответствующих групп потребителей. Сумма искового требования ДГКП Бастау за 2009 и 2010 годы составила 1,475,272 тысяч тенге и 1,272,665 тысяч тенге соответственно. В 2010 и 2011 году Компания признала дополнительные обязательства в размере 1,488,869 тысяч тенге и 970,000 тысяч тенге соответственно и отразила их в прибыли и убытке за год в составе себестоимости. Суд поддержал исковые требования ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2009 и 2010 годы. Компания выплатила все суммы данных исковых требований ДГКП Бастау.

Компания считает, что в рамках своей операционной деятельности по химической обработке воды и доведению ее до горячего состояния, не имеет обязательств по покрытию количественных потерь, связанных с нормативными и сверхнормативными потерями воды в ходе ее циркуляции до пункта распределения потребителям, что является предметом исковых требований со стороны ДГКП Бастау.

В 2012 и 2013 годах АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2012 и 2011 годы соответственно, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. Данные, предоставленные АлТС, незначительно отличаются от данных, рассчитанных Компанией на основании собственных измерений, на количество нормативных потерь АлТС и количество воды, использованной АлТС для собственных нужд. Компания оценила вероятность аналогичных судебных тяжб с ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2012 и 2011 годы в отношении нормативных потерь АлТС и воды, использованной АлТС для собственных нужд, и создала резерв в размере 68,000 тысяч тенге и 67,507 тысяч тенге соответственно. Начиная с 2013 года Компания и ДГКП Бастау, согласовали применение дифференцированных тарифов по холодному водоснабжению, и за 2013 год между Компанией и ДГКП Бастау нет существенных разниц.

В декабре 2012 года в специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы было начато судебное дело по иску ДГКП Бастау о взыскании с Компании задолженности за услуги по предоставлению холодной воды за 2011 год в размере 933,209 тысяч тенге. В 2013 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 26 марта 2013 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 7 июня 2013 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда удовлетворила апелляционную жалобу Компании. ДГКП Бастау обратился в Алматинский городской суд с кассационной жалобой на решение апелляционной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Кассационная судебная коллегия Алматинского городского суда от 18 сентября 2013 года постановила оставить без изменения решение апелляционной судебной коллегии от 7 июня 2013 года. Соответственно, Компания не отражала дополнительных обязательств в отношении данных требований ДГКП Бастау. Кроме того в 2013 году Компания восстановила резерв в сумме 67,507 тысяч тенге на основании решения суда.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2011 и 2012 годах Компания обратилась со встречным иском к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в размере 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяча тенге за 2009 год. Суд поддержал вышеуказанные иски Компании за 2009 год. В 2012 и 2013 годах АлТС исполнило решение судов и выплатило Компании 1,030,000 тысяч тенге и 506,441 тысяча тенге соответственно.

В 2013 году Компания обратилась с исковым заявлением к АлТС о возмещении убытков в сумме 998,466 тысяч тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысячи тенге за 2010 год. Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 5 сентября 2013 года постановил удовлетворить требование Компании. АлТС подало апелляционную жалобу в Алматинский городской суд с просьбой отменить данное решение. Постановлением от 8 января 2014 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда оставила апелляционную жалобу АлТС без удовлетворения. Руководство Компании считает, что сможет отстоять свою позицию в случае обращения АлТС в кассационную судебную коллегия Алматинского городского суда. Поэтому Компания признала доход в сумме 998,466 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года в составе прочих операционных доходов.

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.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***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 2013 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 508,248 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 365,090 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на восстановление золоотвалов основана на интерпретации Компанией действующего природоохранного 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.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 35,660,956 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 16,710,699 тысяч тенге). В соответствии с контрактом на недропользование Группа имеет обязательства по выполнению рабочей программы по разведочным работам на газовом месторождении на общую сумму 2,422,224 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 2013 года доля Группы в капитальных обязательствах совместных предприятий составила 105,829,998 тысяч тенге (31 декабря 2013: 57,500,899 тысяч тенге)ю ЖГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера на 31 декабря 2013 года.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2013 года составляют 15,257,240 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 28,693,640 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 15,549,150 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 26,293,310 тысяч тенге).

Инвестиционные обязательства совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля Группы в инвестиционных обязательствах Экибастузской ГРЭС-1 и Экибастузской ГРЭС-2 составляет 42,377,350 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 57,500,599 тысячи тенге). ЖГРЭС не имеет инвестиционных обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 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 контрактной цены. В адрес Компании были представлены письма с предъявлением претензий, включающие такие расходы как связанные с водопроявлением, перебоями в электроснабжении, изменением таможенных условий, курсовые разницы и прочие. Компания проанализировала каждый пункт претензий и направила подрядчику пояснения, содержащие мнение руководства о том, что большинство предъявляемых расходов должны были быть учтены в сметной стоимости строительства Подрядчика. Также подрядчик не предоставил соответствующих подтверждающих бухгалтерских документов. А также, некоторые расходы не регулируются условиями контракта, но являются неотъемлемой частью ведения бизнеса.

По предварительной оценке руководства, сумма данных обязательств на 31 декабря 2012 составила 13 миллионов долларов США. Руководство Компании 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 Компанией и Подрядчиком, выступающих в роли Заказчика, и ТОО «ЖетысуПромБезопасность», выступающим в роли Исполнителя, был заключен договор о предоставлении экспертного заключения в отношении имеющегося разногласия между Компанией 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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

КМКВХиЭ и относятся ли эти затраты к непредвиденным факторам, и правомерны ли требования КМКВХиЭ о возмещении этих затрат со стороны Компании, учитывая положения соглашения, заключенного ранее между Компанией 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 КАЗ 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. На дату выпуска данной финансовой отчетности, отчет, предоставленный ТОО «ЖетысуПромБезопасность» не был окончательно утвержден и согласован между Компанией и Подрядчиком. В то же время, на 31 декабря 2013 года Компания скорректировала сумму обязательств и уменьшила их до 1,932,705 тысяч тенге (Прим. 23).

Условные обязательства совместных предприятий

На 31 декабря 2013 года совместные предприятия Группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением обязательств капитального характера, описанных выше (2012г.: 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа соблюдала свои ковенанты.

33 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	15,241,998	94,991,109
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,235,732	4,025,977
Депозиты с фиксированным сроком	58,401,465	6,752,273
Финансовая дебиторская задолженность	10,728,727	9,244,154
Дивиденды к получению	281,239	272,149
Краткосрочные займы	3,702,847	4,907,209
<i>Удерживаемые до погашения</i>		
Облигации	3,613,997	-
Итого финансовые активы	97,206,004	120,192,871
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы	177,407,438	170,928,544
Финансовая кредиторская задолженность	21,790,075	30,944,199
Долгосрочные финансовые обязательства	912,182	1,057,327
Прочие финансовые обязательства	44,000	107,737
Итого финансовые обязательства	200,153,694	203,037,807

34 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Компании 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 примечаниях 14 и 16.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013	2012
BBB- (outlook negative)	4,445,740	3,746,029
BB (outlook negative)	6,245,586	12,249,548
B+ (outlook stable)	3,162,196	3,701,059
B (outlook negative)	28,231,267	69,630,251
B- (outlook negative)	13,627,200	9,398,265
CCC (outlook negative)	15,364,318	4,189,307
D	6,696,917	917,345
Not available	1,105,971	1,937,555
Итого денежные средства, депозиты и денежные средства, ограниченные в использовании	78,879,194	105,769,359

35 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.

(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.

	До востребова- ния 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>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<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
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Займы	6,418,554	3,506,863	8,218,559	117,774,619	98,480,830
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	1,057,327	107,737
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	25,920,393	2,460,784	2,563,022	-	-
Итого финансовые обязательства	32,338,947	5,967,647	10,781,581	118,831,946	98,588,567

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(в) Рыночный риск****Валютный риск**

Некоторые займы Группы (примечание 21) и кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 24) 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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<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)	(112,903,974)
Чистая позиция	(54,786,546)	(227,562)	(1,518)	(55,015,626)
<i>На 31 декабря 2012 года</i>				
Активы	63,796,068	16	-	63,796,084
Обязательства	(122,898,515)	(108,498)	-	(123,007,013)
Чистая позиция	(59,102,447)	(108,482)	-	(59,210,929)

На 31 декабря 2013 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 16,435,964 тысячу тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась/увеличилась бы на 5,910,245 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2013 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 68,269 тысячи тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась/увеличилась бы на 10,848 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 2013 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2012г.: 100 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 5,874 тысяч тенге (2012г.: 3,508 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2013 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2012г.: 100 базисных пунктов) ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на ,5,874 тысяч тенге (2012г.: 3,623 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, возратить 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим. 31 декабря 2013 г. 31 декабря 2012 г.		
Итого займы	20	177,407,437	170,928,544
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	15,241,998	(94,991,109)
Чистые заемные средства		162,165,439	75,937,435
Итого собственный капитал		384,610,803	295,388,648
Итого капитал		546,776,242	371,326,083
Соотношение заемного и собственного капитала		30%	20%

35 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.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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.

36 События после отчетной даты

Девальвация Тенге

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. В результате чего, обменный курс составил 185 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013г: 153.61 тенге за 1 доллар США). Перед утверждением данной консолидированной финансовой отчетности Группа рассчитала примерный убыток в размере 23,015,932 тысяч тенге от переоценки займов деноминированных в долларах США, частично скомпенсированный прибылью от переоценки прочих балансов деноминированных в иностранной валюте.

Покупка ЭГРЭС-1

В декабре 2013 года, Группа заключила договор на покупку оставшейся доли в станции Экибастузская ГРЭС-1. Сумма покупки составляет 1.3 миллиардов долларов США. Завершение сделки ожидается в первой половине 2014 года.