



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность и Отчет независимого аудитора

30 июня 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	9
4	Информация по сегментам	9
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	12
6	Основные средства.....	15
7	Нематериальные активы	17
8	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	18
9	Прочие долгосрочные активы	19
10	Товарно-материальные запасы	19
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	20
12	Прочие краткосрочные активы.....	20
13	Денежные средства и их эквиваленты	21
14	Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия	21
15	Капитал	23
16	Займы.....	24
17	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	26
18	Выручка.....	26
19	Себестоимость продаж.....	27
20	Общие и административные расходы.....	27
21	Финансовые доходы	28
22	Финансовые расходы.....	28
23	Налоги	29
24	Прекращенная деятельность	30
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски	31
26	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.....	32
27	Управление финансовыми рисками	33
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
29	События после отчетной даты.....	37

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), которая включает сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года и сокращенные консолидированные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснования бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку представления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в целом.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность во всех аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP

3 августа 2015 г.
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



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



АО «САМУРК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	747,151,601	710,404,916
Инвестиционная собственность		829,067	882,542
Нематериальные активы	7	1,998,498	2,052,308
Активы по разведке и оценке		13,252,759	11,448,375
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	8	86,397,057	78,896,702
Прочие долгосрочные активы	9	15,641,231	18,665,204
Итого долгосрочные активы		865,270,213	822,350,047
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	14,362,076	12,035,047
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	14,504,390	11,726,504
Прочие краткосрочные активы	12	39,852,605	42,438,992
Предоплата по подоходному налогу		1,641,269	1,281,982
Денежные средства и их эквиваленты	13	10,730,652	20,592,055
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенные для продажи	14	45,617,759	43,984,770
Итого краткосрочные активы		126,708,751	132,059,350
ИТОГО АКТИВЫ		991,978,964	954,409,397

Подписано от имени руководства 3 августа 2015 года.

Саткалиев Алмасадам Майданович
Председатель Правления



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
(продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	355,364,386	355,364,386
Прочий резервный капитал	15	54,958,239	54,993,097
Нераспределенная прибыль		89,409,976	80,553,684
Капитал, причитающийся акционерам Группы		499,732,601	490,911,167
Доля неконтролирующих акционеров		2,430,086	2,138,284
ИТОГО КАПИТАЛ		502,162,687	493,049,451
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,503,147	1,203,172
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,109,093	1,033,125
Займы	16	280,471,639	280,326,306
Прочие долгосрочные обязательства		6,046,118	6,500,623
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		79,017,374	77,289,181
Итого долгосрочные обязательства		368,147,371	366,352,407
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		84,154	85,020
Займы	16	71,894,789	38,840,232
Обязательства по вознаграждениям работникам		71,786	69,518
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	31,900,898	36,239,177
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	23	1,027,977	1,309,377
Подоходный налог к уплате	23	143,621	148,636
Обязательства по группам выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи	14	16,545,681	18,315,579
Итого краткосрочные обязательства		121,668,906	95,007,539
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		489,816,277	461,359,946
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		991,978,964	954,409,397

Подписано от имени руководства 3 августа 2015 года.


Саткалиев Алмасадам Майданович
Председатель Правления




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

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 37 являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Выручка	18	91,205,854	74,370,215
Себестоимость продаж	19	(62,890,913)	(51,689,462)
Валовая прибыль		28,314,941	22,680,753
Прочие доходы (чистые)		160,955	56,531,815
Расходы по реализации		(1,518,773)	(619,003)
Общие и административные расходы	20	(6,066,214)	(5,253,538)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	8	2,854,865	3,560,587
Обесценение гудвила		-	(31,295,823)
Финансовые доходы	21	1,462,762	6,389,580
Финансовые расходы	22	(12,109,800)	(11,704,188)
Прибыль до налогообложения		13,098,736	40,290,183
Расходы по подоходному налогу	23	(4,640,880)	(4,712,909)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		8,457,856	35,577,274
Прибыль от прекращенной деятельности	24	5,471,310	2,140,058
Прибыль за период		13,929,166	37,717,332
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(34,858)	-
Итого совокупный доход за период		13,894,308	37,717,332
Прибыль причитающийся:			
Акционерам Группы		13,637,364	40,614,605
Неконтролирующим акционерам		291,802	(2,897,273)
Прибыль за период		13,929,166	37,717,332
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		13,602,506	40,614,605
Неконтролирующим акционерам		291,802	(2,897,273)
Итого совокупный доход за период		13,894,308	37,717,332

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24), а также для отражения дохода от переоценки ранее удерживаемой доли в ЭГРЭС-1 в сумме 56,682,576 тысяч тенге и дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2014 г.		233,946,269	75,308,815	72,276,222	381,531,306	3,021,709	384,553,015
Убыток за период		-	-	40,614,605	40,614,605	(2,897,273)	37,717,332
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	40,614,605	40,614,605	(2,897,273)	37,717,332
Эмиссия акций		21,000,000	-	-	21,000,000	-	21,000,000
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в Мойнакской ГЭС		-	(20,162,954)	-	(20,162,954)	1,812,954	(18,350,000)
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына		-	18,922,380	-	18,922,380	-	18,922,380
Дивиденды		-	-	(8,170,604)	(8,170,604)	-	(8,170,604)
Остаток на 30 июня 2014 г. (пересчитано) *		254,946,269	74,068,241	104,720,223	433,734,733	1,937,390	435,672,123
Остаток на 1 января 2015 г.		355,364,386	54,993,097	80,553,684	490,911,167	2,138,284	493,049,451
Прибыль за период		-	-	13,637,364	13,637,364	291,802	13,929,166
Прочий совокупный убыток		-	(34,858)	-	(34,858)	-	(34,858)
Итого совокупный доход		-	(34,858)	13,637,364	13,602,506	291,802	13,894,308
Дивиденды	15	-	-	(4,781,072)	(4,781,072)	-	(4,781,072)
Остаток на 30 июня 2015 г.		355,364,386	54,958,239	89,409,976	499,732,601	2,430,086	502,162,687

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24), а также для отражения дохода от переоценки ранее удерживаемой доли в ЭГРЭС-1 в сумме 56,682,576 тысяч тенге и дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		13,098,736	40,290,183
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		6,308,642	2,680,539
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		17,635,217	13,285,204
Обесценение основных средств		-	165,329
Обесценение гудвила		-	31,295,823
Убытки от выбытия основных средств		-	124,986
Доход от переоценки ранее удерживаемой доли		-	(56,682,576)
Резерв на обесценение дебиторской задолженности		135,851	161,204
Резерв на обесценение/(восстановление) устаревших и неликвидных ТМЗ		(134,796)	23,278
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(182,463)	(189,679)
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		15,680	17,384
Финансовые расходы	22	12,109,800	11,704,188
Финансовые доходы	21	(1,462,762)	(6,389,580)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	8	(2,854,865)	(3,560,587)
Прочие корректировки		(112,274)	196,578
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		44,556,766	33,122,274
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и прочих текущих активов		(5,094,295)	4,984,029
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(2,192,233)	4,020,666
Уменьшение кредиторской и прочей краткосрочной задолженности		(6,945,508)	(10,391,065)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по вознаграждениям работникам		20,681	(132,174)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам и прочим выплатам в бюджет		1,228,304	(623,196)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		31,573,715	30,980,534
Подходный налог уплаченный		(3,283,965)	(1,041,710)
Проценты уплаченные		(9,682,882)	(8,165,113)
Дивиденды полученные		2,787,450	2,999,267
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		21,394,318	24,772,978
Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности		4,830,732	1,978,412

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24), а также для отражения дохода от переоценки ранее удерживаемой доли в ЭГРЭС-1 в сумме 56,682,576 тысяч тенге и дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
(продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев закончившихся 30 июня 2015 г	6 месяцев закончившихся 30 июня 2014 г (пересчитано) *.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(49,686,626)	(38,111,692)
Приобретение нематериальных активов		(192,478)	(47,999)
Покупка активов по разведке и оценке		(1,717,764)	(300,401)
Приобретение ГРЭС -1, за вычетом полученных денежных средств		-	(233,023,376)
Приобретение неконтролирующей доли в Мойнакской ГЭС		-	(9,175,000)
Приобретение доли в ассоциированных компаниях	8	(7,556,910)	-
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях		-	45,500
Денежные средства, полученные от реализации основных средств		15,950	14,847
Выручка от продажи активов, предназначенных для продажи		370,396	-
Процентный доход полученный		984,249	3,669,540
Возврат банковских депозитов, нетто		1,767,265	29,571,967
Размещение денежных средств с ограничением по снятию		440,864	(722,781)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(55,575,054)	(248,079,395)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности		(5,059,289)	(3,340,744)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акций		-	21,000,000
Поступление займов		71,229,782	209,500,000
Погашение займов		(42,474,312)	(8,305,806)
Погашение займов от потребителей		-	(558,889)
Дивиденды выплаченные акционерам	15	(4,781,072)	-
Дивиденды выплаченные неконтролирующим акционерам		(121,375)	(56,746)
Чистые денежные средства, полученные в финансовой деятельности		23,853,023	221,578,559
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой прекращенной деятельности		211,290	(1,399,635)
Эффект курсовых разниц на денежные средства		155,454	18,305,320
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств от продолжающейся деятельности		(10,172,259)	16,577,462
Чистое (уменьшение) денежных средств от прекращенной деятельности		(17,267)	(2,761,967)
Денежные средства на начало года	13	20,592,055	15,049,799
Денежные средства на начало года прекращенной деятельности		1,066,110	192,199
Денежные средства на конец года	13	10,730,652	28,134,202
Денежные средства на конец года прекращенной деятельности		737,987	923,291

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24), а также для отражения дохода от переоценки ранее удерживаемой доли в ЭГРЭС-1 в сумме 56,682,576 тысяч тенге и дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 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 15).

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

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и тепловых электростанций, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в примечании 26.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, являющихся субъектами естественной монополии и регулируемых рынков и субъектами, занимающими доминирующее положение на конкурентном рынке, регулируются законами Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее - Комитет) или отраслевого министерства - Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (ЭПО) утверждены постановлением Правительства Республики Казахстан «Об утверждении предельных тарифов» от 25 марта 2009 года № 392 и «Об утверждении групп энергопроизводящих организаций» (Приказ Министра энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан от 10 марта 2009 года № 61) на период с 2009-2015гг., которые предусматривают инвестиционную составляющую по принципу «тарифы в обмен на инвестиции». На основании Инвестиционных соглашений, заключенных МЭ РК, для ЭПО на 2015 год установлены тарифы, размер которых не превышает предельные значения. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний (РЭКов), на производство тепловой энергии (ЭПО) и тарифы на энергоснабжение(ЭСО) регулируются Комитетом. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

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

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А, Блок Б.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущем финансовом году, за исключением учета подоходного налога.

Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

Сезонность операций. Деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям. Колебания объемов передачи электроэнергии, производства тепловой и электрической энергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по апрель.

Кроме того, ремонт и техническое обслуживание, проведенные Группой, могут быть подвержены сезонным колебаниям. Значительный объем работ по техническому обслуживанию и ремонту, как ожидается, будет проведен во второй половине 2015 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

Обменные курсы

На 30 июня 2015 года обменный курс, использованный для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 186.20 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США).

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. Тенге ослаб на 20% по отношению к доллару США и заключительный обменный курс KASE на эту дату составил 184.50 тенге за 1 доллар США.

15 июля 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение расширить коридор колебаний обменного курса тенге по отношению к доллару США с текущего 185 +/-15 тенге до 185 +/-13/-15 тенге. Таким образом, коридор колебания курса изменился со 170-188 тенге за доллар США на 170-198 тенге за доллар США.

Новые стандарты и разъяснения

Новые и измененные стандарты и разъяснения должны быть применены при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты их вступления в силу. Среди новых МСФО или разъяснений, которые применены впервые к данному промежуточному периоду, отсутствуют такие, которые имели бы существенное влияние на Группу, представление показателей в ее финансовой отчетности и на оценку операций и остатков.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2015 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Группа не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на применяемые учетные политики и отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу.

4 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 провизий по обесценению дебиторской задолженности и неликвидным запасам, доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффекта, связанного с приобретением, такого как, превышение справедливой стоимости доли в идентифицируемых активах и обязательствах над стоимостью инвестиции и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(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).

4 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочее		Итого	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
Внешняя выручка	49,480,511	33,883,366	6,718,967	6,225,126	58,248,919	56,116,289	-	-	114,448,397	96,224,781
Внутрисегментная выручка	25,180,931	21,841,114	20,019,266	19,171,912	547	-	-	-	45,200,744	41,013,026
Итого выручка	74,661,442	55,724,480	26,738,233	25,397,038	58,249,466	56,116,289	-	-	159,649,141	137,237,807
Доля в доходах совместных предприятий	572,826	(2,018,284)	-	-	-	-	2,330,724	1,669,221	2,903,550	(349,063)
Скорректированная EBITDA	34,392,853	30,659,126	9,926,985	8,727,211	(1,089,566)	30,154	(422,242)	(2,755,456)	42,808,030	36,661,035

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Итого выручка отчетных сегментов	159,649,141	137,237,807
Выручка от прочих операций	-	-
Итого выручка	159,649,141	137,237,807
Исключение продаж между сегментами	(45,200,744)	(41,013,026)
Прекращенная деятельность	(23,242,543)	(21,854,566)
Итого консолидированная выручка	91,205,854	74,370,215

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

(д) Сверка скорректированной EBITDA к прибыли до налогообложения

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Скорректированная EBITDA	42,808,030	36,661,035
Износ и амортизация	(17,840,484)	(13,429,208)
Доход/(убыток) от судебных разбирательств	(148,873)	250,553
Финансовые доходы	1,528,770	6,396,396
Финансовые расходы	(11,829,992)	(12,171,491)
Обесценение гудвила	-	(31,295,823)
Доход от переоценки ранее удерживаемой доли	-	56,682,576
Доля в убытках ассоциированных компаний	(48,687)	(123,315)
Доход от продажи инвестиции в ЖГРЭС	2,469,307	-
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	13,098,736	40,290,183
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	3,839,335	2,680,540

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения дохода от переоценки ранее удерживаемой доли в ЭГРЭС-1 в сумме 56,682,576 тысяч тенге и дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продукции и услуг представлен в примечании 18 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(ж) Крупнейшие клиенты

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года клиенты, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки, отсутствовали. Не было существенных изменений в активах и обязательствах операционных сегментов кроме изменений, раскрытых в последней годовой консолидированной отчетности.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен ниже.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2015 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	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	430,446	1,044,525	5,012	-	3,043,551
Денежные средства и эквиваленты	39,595	-	-	-	910,832
Прочие долгосрочные активы	3,737,825	-	-	223,491	-
Прочие краткосрочные активы	110,935	2,397,794	-	-	-
Займы	-	-	-	129,201,784	17,209,234
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	329,394	2,968,584	29,099	5,568	1,053,143

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2,139,390	341,047	-	-	3,388,283
Денежные средства и эквиваленты	33,253	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	3,660,539	-	-	223,491	-
Прочие краткосрочные активы	397,340	2,991,591	3,185	-	-
Займы	-	-	-	130,817,459	17,691,141
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,023,080	2,523,591	90,550	77,260	1,006,008

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 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	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	5,034,862	1,173,466	13,136	-	8,833,371
Себестоимость	7,907,337	12,928,488	-	-	1,245,108
Общие и административные расходы	202,111	-	-	-	-
Расходы по реализации	1,492,430	-	-	-	-
Прочие расходы	-	13,432	-	-	-
Прочие доходы	5,885	-	-	410	-
Финансовые расходы	-	-	-	5,564,020	588,499
Финансовые доходы	84,410	-	-	6,479	-
Прибыль от курсовой разницы	77,482	-	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	3,843,499	-	3,306,908	-	10,692,291
Себестоимость	9,744,061	13,605,815	-	-	1,561,493
Общие и административные расходы	291,642	-	-	117,210	-
Расходы по реализации	609,269	-	-	-	-
Прочие расходы	1,992	-	-	-	-
Прочие доходы	1,230	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	8,244,267	315,314
Финансовые доходы	417,881	20,668	-	-	-
Прибыль от курсовой разницы	9,174	-	-	-	-

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Ключевой руководящий персонал	341,007	181,005
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	341,007	181,005

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2015 года состоит из 8 человек (30 июня 2014 г.: 9 человек).

6 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 2014 г.	98,591,330	166,797,761	7,909,168	24,821,251	298,119,510
Накопленный износ и обесценение	(20,929,745)	(38,946,049)	(2,976,029)	(121,984)	(62,973,807)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	77,661,585	127,851,712	4,933,139	24,699,267	235,145,703
Поступления	291,278	263,867	192,804	24,394,194	25,142,143
Приобретение дочернего предприятия (пересчитано)*	74,685,224	295,058,045	5,462,373	87,245,742	462,451,384
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	167,277	167,277
Перемещения	52,260	2,997,528	15,238	(3,065,026)	-
Износ (пересчитано)*	(3,850,312)	(8,712,019)	(516,278)	-	(13,078,609)
Обесценение	-	35,089	-	(200,418)	(165,329)
Выбытия	(3,633)	(110,167)	(6,927)	(9,107)	(129,834)
Перевод в прочие активы	-	-	3,566	(47,451)	(43,885)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	148,836,402	417,384,055	10,083,915	133,184,478	709,488,850
Стоимость на 30 июня 2014 г.	173,564,597	464,943,417	13,546,932	133,306,462	785,361,408
Накопленный износ и обесценение	(24,728,195)	(47,559,362)	(3,463,017)	(121,984)	(75,872,558)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	148,836,402	417,384,055	10,083,915	133,184,478	709,488,850
Стоимость на 1 января 2015 г.	176,513,833	523,988,509	13,648,156	87,458,930	801,609,428
Накопленный износ и обесценение	(29,005,198)	(58,041,896)	(4,035,434)	(121,984)	(91,204,512)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	147,508,635	465,946,613	9,612,722	87,336,946	710,404,916
Поступления	12,752	687,409	525,419	53,062,232	54,287,812
Перемещения	1,144,354	1,254,335	86,877	(2,485,566)	-
Износ	(4,461,292)	(12,482,787)	(426,124)	-	(17,370,203)
Выбытия	(68,588)	(92,973)	(18,729)	-	(180,290)
Перевод в прочие активы	(1,231)	3,927	9,351	(2,681)	9,366
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	144,134,630	455,316,524	9,789,516	137,910,931	747,151,601
Стоимость на 30 июня 2015 г.	175,561,780	525,397,038	14,201,423	138,032,915	853,193,156
Накопленный износ и обесценение	(31,427,150)	(70,080,514)	(4,411,907)	(121,984)	(106,041,555)
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	144,134,630	455,316,524	9,789,516	137,910,931	747,151,601

*- Сравнительная информация была пересчитана для отражения дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости

6 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2015 года основные средства с балансовой стоимостью 4,441,016 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 4,648,573 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнакская ГЭС) от АО «Банк Развития Казахстана».

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Себестоимость продаж	16,861,643	12,786,638
Общие и административные расходы	485,718	285,618
Прочие операционные расходы	22,842	6,353
Итого расходы по износу	17,370,203	13,078,609

7 Нематериальные активы

	Лицензии	Программ- ное обеспече- ние	Прочее	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	132,574	1,390,472	546,455	2,069,501
Накопленная амортизация	(106,915)	(623,791)	(6,169)	(736,875)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	25,659	766,681	540,286	1,332,626
Приобретение путем объединения бизнеса	55	76,255	-	76,310
Поступления	1,055	38,162	4,641	43,858
Перемещения	-	28,925	12,660	41,585
Амортизация	(4,421)	(139,320)	(10,158)	(153,899)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	22,348	770,703	547,429	1,340,480
Первоначальная стоимость на 30 июня 2014 г.	133,684	1,533,814	563,758	2,231,256
Накопленная амортизация	(111,336)	(763,111)	(16,329)	(890,776)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	22,348	770,703	547,429	1,340,480
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.	225,134	1,982,943	782,107	2,990,184
Накопленная амортизация	(122,212)	(796,301)	(19,363)	(937,876)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	102,922	1,186,642	762,744	2,052,308
Поступления	797	85,300	68,953	155,050
Перемещения	-	2,679	-	2,679
Амортизация	(23,542)	(154,892)	(33,105)	(211,539)
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	80,177	1,119,729	798,592	1,998,498
Первоначальная стоимость на 30 июня 2015 г.	225,931	2,062,722	851,060	3,139,713
Накопленная амортизация	(145,754)	(942,993)	(52,468)	(1,141,215)
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	80,177	1,119,729	798,592	1,998,498

8 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					Итого
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	Балхашская ТЭС	
Остаток на 1 января 2014 г.	38,661,671	28,361,093	-	171,237,259	4,639,877	242,899,900
Доля в прибыли/(убытке) за период	(2,018,284)	1,669,221	-	4,032,966	(123,316)	3,560,587
Дивиденды полученные	(1,500,000)	(3,711,083)	-	-	-	(5,211,083)
Перевод дочерней компании	-	-	-	(175,270,225)	-	(175,270,225)
Остаток на 30 июня 2014 г.	35,143,387	26,319,231	-	-	4,516,561	65,979,179
Остаток на 1 января 2015 г.	42,290,615	26,049,797	-	-	10,556,290	78,896,702
Инвестиции	-	-	-	-	7,556,910	7,556,910
Доля в прибыли/(убытке) за период	572,826	2,330,724	-	-	(48,685)	2,854,865
Дивиденды полученные	-	(2,911,420)	-	-	-	(2,911,420)
Остаток на 30 июня 2015 г.	42,863,441	25,469,101	-	-	18,064,515	86,397,057

На 30 июня 2015 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- ЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС».
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

31 марта 2015 года Группа подписала договор о продаже 50% доли в ЖГРЭС компании ТОО «Тараз-Энерго 2005». Стоимость продажи составила 2,469,307 тысяч тенге. Регистрация передачи прав собственности была завершена 18 мая 2015 года.

Инвестиция в ЖГРЭС была полностью обесценена в прошлых периодах, так как возмещаемая стоимость активов была равна нулю. По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиция в ЖГРЭС была классифицирована как «Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия» и признана по балансовой стоимости 0 тенге. Группа прекратила признание инвестиции после передачи покупателю всех рисков и выгод, связанных с инвестицией и признала прибыль от прекращенной деятельности в размере 2,469,307 тысяч тенге за вычетом расходов по продаже.

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

Ниже представлена доля Группы в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний и их совокупных активах и обязательствах:

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2	Forum Muider	Балхашская ТЭС
Активы	79,268,250	40,078,206	19,459,204
Обязательства	36,404,809	14,609,105	1,394,689
Выручка	6,436,619	17,705,650	-
Доля прибыли/(убытка)	572,826	2,330,724	(48,685)
Доля владения	50%	50%	36.25%

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях: Балхашская ТЭС (36.25% плюс одна акция). Предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями и ассоциированными компаниями представлены в примечании 5.

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплаты по долгосрочным активам	9,486,115	12,157,253
Облигации	3,944,000	3,867,000
Долгосрочный НДС к возмещению	1,331,504	1,738,069
Денежные средства с ограничением в использовании	527,544	524,586
Долгосрочные депозиты	230,548	320,537
Прочие долгосрочные активы	121,520	57,759
Итого прочие долгосрочные активы	15,641,231	18,665,204

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АЛЭС	3,899,333	4,537,773
Модернизация Шардаринской ГЭС	2,957,785	3,231,623
Строительство административного здания	1,299,576	1,100,000
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	975,657	492,994
Строительство Первой ветровой электростанции	-	2,328,900
Прочее	353,764	465,963
Итого предоплаты по долгосрочным активам	9,486,115	12,157,253

Долгосрочный НДС к возмещению

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан, в основном за строительство Мойнакской ГЭС. Руководство Группы считает, что данная сумма будет полностью возмещена в будущем по мере эксплуатации Мойнакской ГЭС.

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Вспомогательные производственные материалы	7,163,316	6,993,488
Топливо	4,705,757	5,035,481
Запасные части	3,415,836	1,283,914
Сырье	14,635	13,254
Прочие материалы	816,778	597,952
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,754,246)	(1,889,042)
Итого товарно-материальные запасы	14,362,076	12,035,047

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2015 года**

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	12,497,247	11,992,719
Минус: резерв на обесценение	(281,406)	(290,812)
Итого финансовая дебиторская задолженность	12,215,841	11,701,907
Прочая дебиторская задолженность	6,158,694	3,749,485
Минус: резерв на обесценение	(3,870,145)	(3,724,888)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14,504,390	11,726,504

12 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Срочные депозиты	25,038,332	26,202,745
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	5,653,792	7,163,496
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,897,464	4,257,052
Авансы поставщикам	2,500,232	2,083,758
Дивиденды к получению	2,376,242	2,252,360
Краткосрочные займы предоставленные связанным сторонам	12,342	12,613
Прочие	374,201	466,968
Итого прочие краткосрочные активы	39,852,605	42,438,992

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 3,897,464 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: 4,257,052 тысячи 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.

Дивиденды к получению в сумме 2,376,242 тысяч тенге представляют собой задолженность Forum Muider B.V..

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	7,645,079	7,406,688
Срочные депозиты	3,059,545	13,174,464
Денежные средства в кассе	26,028	10,903
Итого денежные средства и их эквиваленты	10,730,652	20,592,055

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>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	8,086,994	11,511,220
Доллары США	2,082,990	9,022,216
Прочие валюты	560,668	58,619
Итого денежные средства и их эквиваленты	10,730,652	20,592,055

14 Долгосрочные активы, классифицируемые как группы выбытия

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

14 Долгосрочные активы, классифицируемые как выбывающие группы (продолжение)

Основные классы активов, классифицированных как группа выбытия, по состоянию на 30 июня 2015 года следующие:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Итого
Основные средства	8,758,173	18,076,512	13,276,393	124,362	40,235,440
Нематериальный актив	29,189	141,862	211,163	27,070	409,284
Прочие долгосрочные активы	39,793	513,483	-	-	553,276
Отложенный налоговый актив	-	-	-	34,747	34,747
Товарно-материальные запасы	497,239	344,652	354,528	13,968	1,210,387
Торговая дебиторская задолженность	425,655	293,550	132,431	1,160,474	2,012,110
Прочие краткосрочные активы	96,829	79,796	36,478	211,424	424,527
Денежные средства и их эквиваленты	23,690	480,447	204,667	29,184	737,988
Итого активы, классифицируемые как выбывающие группы	9,870,568	19,930,302	14,215,660	1,601,229	45,617,759
Обязательства по вознаграждениям работников	153,433	65,073	106,255	-	324,761
Займы	300,000	3,689,103	933,917	141,265	5,064,285
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	304,620	1,253,341	758,295	-	2,316,256
Прочие обязательства	142,374	2,813,664	936,092	977,750	4,869,880
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	933,001	740,467	875,978	1,421,053	3,970,499
Итого обязательства группы выбытия	1,833,428	8,561,648	3,610,537	2,540,068	16,545,681

Основные классы активов, классифицированных как группа выбытия, по состоянию на 31 декабря 2014 года следующие:

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2015 года**

15 Капитал

Акционерный капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 1 января 2014 г.		5,463,437		233,946,269
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
11-я эмиссия акций	26 марта 2014	21,000	1,000,000	21,000,000
12-я эмиссия акций	6 октября 2014	100,000	1,000,000	100,000,000
13-я эмиссия акций	1 сентября 2014	1,000	418,117	418,117
Остаток на 31 декабря 2014 г.		5,585,437		355,364,386
Эмиссия акций		-		-
Остаток на 30 июня 2015 г.		5,585,437		355,364,386

На 30 июня 2015 года 5,585,437 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2014 г.: 5,585,437 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

	30 июня 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,585,437	5,585,437	5,585,437	5,585,437
Доля владения (в %)	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	355,364,386	355,364,386	355,364,386	355,364,386

Дивиденды

22 апреля 2015 года Группа объявила о выплате дивидендов единственному акционеру в размере 4,781,072 тысяч тенге. Дивиденды были выплачены деньгами 22 июня 2015 года.

15 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 2014 г.	57,445,241	18,025,646	(162,072)	75,308,815
Приобретение неконтролирующей доли в Мойнакской ГЭС	(20,162,954)	-	-	(20,162,954)
Доход от первоначального признания займа от Самрук Казына	-	18,922,380	-	18,922,380
Остаток на 30 июня 2014 г.	37,282,287	36,948,026	(162,072)	74,068,241
Остаток на 1 января 2015 г.	37,282,287	18,025,646	(314,836)	54,993,097
Прочий совокупный убыток	-	-	(34,858)	(34,858)
Остаток на 30 июня 2015 г.	37,282,287	18,025,646	(349,694)	54,958,239

16 Займы*В тысячах казахстанских тенге***30 июня 2015 г. 31 декабря 2014 г.**

Долгосрочная часть		
Заем от Самрук-Казына	125,887,205	127,617,869
Выпущенные облигации	92,846,465	90,896,278
Срочные банковские займы	59,906,028	59,749,620
Займы от потребителей	1,831,941	2,062,539
Итого займы – долгосрочная часть	280,471,639	280,326,306
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	64,459,627	31,431,352
Выпущенные облигации	2,637,367	3,221,065
Заем от Самрук-Казына	3,316,006	3,199,590
Займы от потребителей	598,761	582,991
Векселя к оплате	883,028	405,234
Итого займы – краткосрочная часть	71,894,789	38,840,232
Итого займы	352,366,428	319,166,538

16 Займы (продолжение)

За период, закончившийся после 31 декабря 2014 года были получены следующие займы:

Самрук-Энерго*АТФ банк*

13 октября и 14 ноября 2014 года Группа заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с АТФ банк. Ставка вознаграждения варьируется от 11% до 13% в зависимости от срока каждого транша. В течение 2015 года Группа получила дополнительные займы по этому соглашению на общую сумму 10,682,000 тысяч тенге.

Народный Банк

25 мая 2015 года Группа заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с Народным Банком на общую сумму 10,000,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения варьируется от 10.5% до 12.5% в зависимости от срока каждого транша.

ЭГРЭС-1*Народный Банк*

8 апреля 2015 года ЭГРЭС-1 заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с Народным Банком на общую сумму 12,000,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения для займов, полученных в казахстанских тенге составляет 14%, для займов полученных в долларах США ставка вознаграждения составляет 6%.

Сбербанк

19 мая 2015 года ЭГРЭС-1 заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с Сбербанком на общую сумму 15,000,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения составляет 14%. Остаток займа по предыдущему договору с Сбербанком в сумме 13,132,000 тысяч тенге был полностью выплачен.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	71,894,789	38,840,826
- от 2 до 5 лет	133,429,945	133,284,018
- свыше 5 лет	147,041,694	147,041,694
Итого займы	352,366,428	319,166,538

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	219,996,199	187,148,721
- долларах США	132,370,229	132,017,817
Итого займы	352,366,428	319,166,538

Справедливая стоимость займов раскрыта в примечании 28. 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 периода, закончившегося 30 июня 2015 года.

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г. 31 декабря 2014 г.	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	17,037,678	19,027,548
Кредиторская задолженность перед Акиматом г. Алматы	6,841,513	6,841,513
Задолженность по дивидендам	666,740	620,970
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1,500,000	1,245,002
Итого финансовая кредиторская задолженность	26,045,931	27,735,033
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,199,432	5,167,532
Задолженность по заработной плате	932,422	911,741
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,008,839	976,899
Прочая кредиторская задолженность	1,714,274	1,447,972
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	31,900,898	36,239,177

18 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Реализация электроэнергии	80,825,164	63,304,038
Реализация теплоэнергии	7,567,570	8,379,985
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	1,128,137	1,017,159
Реализация технической воды	828,271	915,544
Передача и распределение электроэнергии	745,540	485,761
Прочее	111,172	267,728
Итого выручка	91,205,854	74,370,215

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

19 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Топливо	17,101,137	13,040,053
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	17,009,404	11,936,941
Топливо	9,700,606	8,838,322
Оплата труда и связанные расходы	5,064,406	4,935,698
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	3,682,420	6,656,740
Налоги, кроме подоходного налога	2,806,843	1,779,174
Ремонт и содержание	1,989,197	1,613,339
Водообеспечение	1,884,201	989,929
Материалы	1,741,164	723,949
Услуги сторонних организаций	709,897	280,094
Услуги охраны	398,403	452,871
Расходы на аренду	90,193	89,978
Потери в сетях	61,000	71,326
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(131,215)	23,964
Прочие	783,257	257,084
Итого себестоимость продаж	62,890,913	51,689,462

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24), а также дополнительных расходов по износу основных средств в сумме 2,300,653 тысячи тенге в результате отражения справедливой стоимости активов, приобретенных через объединение бизнеса, ранее отраженных по предварительной справедливой стоимости.

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Оплата труда и связанные расходы	3,029,578	2,351,329
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	613,903	379,468
Расходы по аренде	333,655	242,605
Консультационные и прочие профессиональные услуги	323,284	386,460
Прочие налоги, кроме подоходного налога	273,233	244,512
Страхование	136,218	91,523
Командировочные и представительские расходы	131,945	157,942
Услуги по охране	112,784	68,996
Материалы	98,907	106,221
Банковские сборы	70,762	74,053
Расходы на связь	66,324	64,346
Дотации и социальное обеспечение	66,014	176,617
Расходы на ремонт	32,314	26,233
Начисление / (восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности прочих краткосрочных активов	2,368	(7,100)
Прочие	774,925	890,333
Итого общие и административные расходы	6,066,214	5,253,538

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице	-	4,847,859
Процентные доходы по банковским депозитам	1,017,141	1,365,615
Прочие	445,621	176,106
Итого финансовые доходы	1,462,762	6,389,580

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Расходы по вознаграждению по займам	6,674,923	8,456,341
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	1,991,149	-
Процентные расходы по облигациям	1,829,219	1,770,095
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	70,553	70,553
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	773,688	812,901
- вексель к оплате	159,572	174,237
- обязательства по вознаграждениям работникам	39,983	37,519
- резерв на восстановление золоотвалов	38,678	20,829
- займы от потребителей	32,468	39,473
- выпущенные облигации	17,090	13,946
Прочие	482,477	308,294
Итого финансовые расходы	12,109,800	11,704,188

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

23 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Расходы по текущему подоходному налогу	2,912,687	3,570,919
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,728,193	1,141,990
Итого расходы по подоходному налогу	4,640,880	4,712,909

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Прибыль по МСФО до налогообложения		13,098,736	40,290,183
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2014: г. 20%)		2,619,747	8,058,037
Корректировки на:			
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	8	(570,973)	(712,117)
Невычитаемые расходы		517,617	1,302,616
Необлагаемые доходы		-	(32,891)
Временные разницы, признаваемые по истечению инвестиционного контракта		276,224	1,524,546
Подоходный налог у источника выплаты		129,721	4,065
Корректировки прошлых периодов		7,471	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу		1,661,073	(353,996)
Доход от переоценки ранее имевшейся доли		-	(11,336,515)
Обесценение гудвила		-	6,259,164
Итого расходы по подоходному налогу		4,640,880	4,712,909

* - Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 24)

23 Налоги (продолжение)**Налоги к уплате**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Корпоративный подоходный налог	143,621	148,636
Корпоративный подоходный налог к уплате	143,621	148,636
НДС	297,066	23,248
Индивидуальный подоходный налог	169,988	222,767
Плата за загрязнение окружающей среды	385,372	650,653
Социальный налог	142,067	183,338
Прочие налоги	33,484	229,371
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,027,977	1,309,377
Итого налоги к уплате	1,171,598	1,458,013

24 Прекращенная деятельность

24 июля 2014 года, Совет директоров утвердил план по продаже ряда дочерних компании в соответствии с постановлением Правительства о приватизации непрофильных активов. По состоянию на 30 июня 2015 года все активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность за предыдущий год была пересчитана и представлена в соответствии с представлением текущего года.

Анализ результатов прекращенной деятельности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ЖГРЭС	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Итого
Выручка	-	3,095,599	4,568,748	1,271,418	14,306,778	23,242,543
Расходы	-	(2,692,000)	(2,449,538)	(3,614,440)	(10,647,230)	(19,403,208)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	403,599	2,119,210	(2,343,022)	3,659,548	3,839,335
Налог на прибыль, относящийся к прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности	-	(49,904)	(309,341)	(336,009)	(142,078)	(837,332)
Доход от продажи ЖГРЭС	2,469,307	-	-	-	-	2,469,307
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности	2,469,307	353,695	1,809,869	(2,679,031)	3,517,470	5,471,310

24 Прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ результатов прекращенной деятельности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и результат, признанный при переоценке активов или выбывающих групп, представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	Итого
Выручка	2,997,498	4,308,122	1,059,599	13,489,347	21,854,566
Расходы	(2,197,310)	(3,369,897)	(4,389,560)	(9,217,259)	(19,174,026)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	800,188	938,225	(3,329,961)	4,272,088	2,680,540
Налог на прибыль, относящийся к прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности	(169,403)	(199,630)	(155,379)	(16,070)	(540,482)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности	630,785	738,595	(3,485,340)	4,256,018	2,140,058

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересчитано) *
Потоки денежных средств по операционной деятельности	4,830,732	1,978,412
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(5,059,289)	(3,340,744)
Потоки денежных средств по финансовой деятельности	211,290	(1,399,635)
Итого потоки денежных средств	(17,267)	(2,761,967)

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 30 июня 2015 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может быть подвержена судебным процессам и искам. На настоящий момент руководство Группы считает, что окончательные обязательства в результате данных судебных процессов и исков не окажут какого-либо значительного отрицательного влияния на будущее финансовое положение Группы.

26 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

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

26 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	36.25%	36.25%	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (ЭГРЭС-2)	Производство электро- и теплотенергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV («Forum Muider»)	Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

27 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию об управлении финансовыми рисками и их раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности; они должны рассматриваться в связи с годовой финансовой отчетностью группы на 31 декабря 2014 года.

С конца года не было каких-либо изменений в департаменте управления рисками или в политиках управления рисками.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, Группа управляет риском ликвидности, используя краткосрочные (одномесечные) прогнозы и среднесрочный прогноз на следующие пять лет. Кроме того, в Группе разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на следующие десять лет (в настоящее время до 2022 года). При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 30 июня 2015 года</i>					
Займы	2,039,105	2,811,579	71,262,766	172,409,199	256,833,796
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,718,562	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,120,395	15,617,165	8,796,800	4,689	-
Итого финансовые обязательства	8,159,500	18,428,744	80,059,566	175,132,450	256,833,796
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Займы	1,276,196	6,160,209	43,986,575	201,627,324	258,953,070
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,866,923	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15,304,593	9,710,120	2,720,319	-	-
Итого финансовые обязательства	16,580,789	15,870,329	46,706,894	204,494,247	258,953,070

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

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. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

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.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
	Уро-вень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро-вень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стои- мость	Уро-вень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведлив- ая стои- мость	Уро-вень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	10,730,652	10,730,652	-	-	20,592,055	20,592,055
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	3,897,464	3,897,464	-	-	4,781,638	4,781,638
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	25,268,880	25,268,880	-	-	26,523,282	26,523,282
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	14,504,390	14,504,390	-	-	11,701,907	11,701,907
Дивиденды к получению	-	-	2,376,242	2,376,242	-	-	2,252,360	2,252,360
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	6,249,875	829,067	-	-	6,799,268	882,542
Займы выданные	-	-	12,342	12,342	-	-	12,613	12,613
Облигации	3,862,092	-	-	3,944,000	3,741,206	-	-	3,867,000
Итого финансовые активы	3,862,092	-	63,039,845	61,563,037	3,741,206	-	72,663,123	70,613,397
Финансовые активы группы выбытия	-	-	1,162,515	1,162,515	-	-	4,271,412	4,271,412
Обязательства								
Займы	94,208,000	-	227,630,077	352,366,428	91,045,657	-	223,647,479	319,166,538
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	26,045,931	26,045,931	-	-	27,735,033	27,735,033
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	2,629,439	2,629,439	-	-	2,866,923	2,866,923
Прочие обязательства	-	-	215,407	215,407	-	-	309,014	309,014
Итого финансовые обязательства	94,208,000	-	256,520,854	381,257,205	91,045,657	-	254,558,449	350,077,508
Финансовые обязательства группы выбытия	-	-	9,034,784	9,034,784	-	-	10,967,370	10,421,675

29 События после отчетной даты

ЭГРЭС-1

9 июля 2015 года ЭГРЭС-1 получил краткосрочный заем от Сбербанка на общую сумму 8,000,000 тысяч тенге сроком до 19 мая 2016 года.

АлЭС

10 июля 2015 года Народный Банк повысил ставку вознаграждения по займу АлЭС до 11%. 24 июля 2015 года АлЭС получила краткосрочный заем по данному соглашению на общую сумму 1,348,532 тысяч тенге сроком до 22 января 2016 года.