



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Отдельная финансовая отчетность и отчет
независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и её операционная деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Новые учетные положения	14
4	Расчеты и операции со связанными сторонами	18
5	Основные средства	20
6	Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия	21
7	Займы выданные	23
8	Прочие долгосрочные активы	24
9	Дебиторская задолженность	24
10	Прочие краткосрочные активы	24
11	Денежные средства и их эквиваленты	25
12	Акционерный капитал	25
13	Займы	26
14	Финансовые гарантии	28
15	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	28
16	Обязательство перед Акционером	29
17	Общие и административные расходы	29
18	Финансовые доходы	30
19	Финансовые расходы	30
20	Прочие операционные расходы	30
21	Подоходный налог	30
22	Условные и договорные обязательства и операционные риски	33
23	Финансовые инструменты по категориям	35
24	Управление финансовыми рисками	36
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
26	События после отчетной даты	41



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности акционерного общества «Самрук-Энерго» (далее «Компания»), которая включает отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отдельные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за составление отдельной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом.

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	839,024	1,160,260
Нематериальные активы		1,102,744	812,966
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия	6	552,345,214	534,318,517
Займы выданные	7	48,608,373	30,452,681
Прочие долгосрочные активы	8	3,118,461	1,375,724
Итого долгосрочные активы		606,013,816	568,120,148
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	9	2,103,822	1,090,729
Товарно-материальные запасы		29,905	48,500
Займы выданные	7	16,339,333	7,154,087
Прочие краткосрочные активы	10	30,467,842	27,701,304
Денежные средства и их эквиваленты	11	6,635,292	9,280,080
Итого краткосрочные активы		55,576,194	45,274,700
ИТОГО АКТИВЫ		661,590,010	613,394,848

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода долгосрочных активов, предназначенных для продажи в инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия (примечание 2).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересчитано) *
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	355,650,405	355,364,386
Прочий резервный капитал		91,668,501	19,086,598
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(39,940,758)	2,767,227
ИТОГО КАПИТАЛ		407,378,148	377,218,211
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	234,201,959	218,514,149
Долгосрочная финансовая гарантия	14	1,644,699	966,262
Итого долгосрочные обязательства		235,846,658	219,480,411
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	14,299,257	16,042,705
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	2,826,048	384,955
Обязательство перед акционером	16	1,174,065	-
Прочие налоги к уплате		65,834	264,134
Краткосрочная финансовая гарантия	14	-	4,432
Итого краткосрочные обязательства		18,365,204	16,696,226
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		254,211,862	236,176,637
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		661,590,010	613,394,848

Подписано от имени руководства 3 марта 2016 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор «Финансы»



Тулеева Сауле Бекзадаевна
 Директор департамента «Финансовый
 и налоговый учет» – Главный
 бухгалтер

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода долгосрочных активов, предназначенных для продажи в инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия (примечание 2).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Доходы по дивидендам		16,040,425	20,399,352
Прочие доходы		957,776	916,299
Прочие расходы	20	(258,333)	(929,631)
Общие и административные расходы	17	(5,025,776)	(4,396,764)
Прибыль по основной деятельности		11,714,092	15,989,256
Финансовые доходы	18	22,758,425	5,343,929
Финансовые расходы	19	(18,250,452)	(20,026,874)
Прибыли за вычетом убытков от курсовой разницы		(55,166,652)	11,558,815
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(38,944,587)	12,865,126
Расход по подоходному налогу	21	(277,567)	(517,916)
(Убыток)/прибыль за год		(39,222,154)	12,347,210
Прибыль за год от прекращенной деятельности	6	2,469,307	-
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(36,752,847)	12,347,210

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспреде- лённая прибыль/(Неп- окрытый убыток)	Итого капитал
	Прим.				
Остаток на 1 января 2014 года		233,946,269	19,086,598	(1,910,470)	251,122,397
Прибыль за год		-	-	12,347,210	12,347,210
Итого совокупный доход за год		-	-	12,347,210	12,347,210
Увеличение акционерного капитала	12	21,418,117	-	-	21,418,117
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына	13	-	18,922,380	-	18,922,380
Отмена дохода от первоначального признания займа от Самрук-казына	13	100,000,000	(18,922,380)	501,091	81,578,711
Выплата дивидендов		-	-	(8,170,604)	(8,170,604)
Остаток на 31 декабря 2014 года		355,364,386	19,086,598	2,767,227	377,218,211
Убыток за год		-	-	(36,752,847)	(36,752,847)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(36,752,847)	(36,752,847)
Увеличение акционерного капитала	12	286,019	-	-	286,019
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына	13	-	72,581,903	-	72,581,903
Прочие распределения акционеру	16	-	-	(1,174,065)	(1,174,065)
Выплата дивидендов		-	-	(4,781,073)	(4,781,073)
Остаток на 31 декабря 2015 года		355,650,405	91,668,501	(39,940,758)	407,378,148

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 41 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(38,944,587)	12,865,126
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам		(16,040,425)	(20,399,352)
Износ и амортизация		311,444	342,131
Финансовые расходы	19	18,250,452	20,026,874
Финансовые доходы	18	(22,758,425)	(5,343,929)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы		55,166,651	(11,558,815)
Расходы по обесценению активов		5,441	-
Убытки от выбытия актива		194,678	-
Прочий доход		(59,981)	(646,521)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(3,874,752)	(4,714,486)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		18,594	(8,058)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(2,759,861)	1,357,433
(Увеличение)/уменьшение прочей кредиторской задолженности		4,361,908	(50,536)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		(253,602)	195,569
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2,507,713)	(3,220,078)
Подходный налог уплаченный		(277,568)	(517,916)
Дивиденды полученные		16,632,948	18,214,833
Проценты уплаченные		(16,571,452)	(16,891,082)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2,723,785)	(2,414,243)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,741,497)	(2,217,677)
Приобретение дочерних компаний		(8,906,910)	(259,489,068)
Поступление от продажи дочерних компаний		370,396	45,500
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		(5,739,271)	(8,700,000)
Приобретение долговых инструментов		(12,984,109)	(10,393,116)
Вклад в уставной капитал дочерних компаний		(6,306,761)	(6,059,620)
Размещение банковских вкладов, нетто		15,709,993	38,623,743
Проценты полученные		4,772,498	4,564,033
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		2,539,091	14,868,398
Поступления от продажи финансовых инструментов		2,369,001	412,739
Поступления от погашения финансовых инструментов		6,163,000	-
Прочие		(459)	488,095
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,755,028)	(227,856,973)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акций	12	-	21,418,117
Погашение облигаций		(2,970,000)	-
Поступления по займам		68,498,000	208,943,000
Погашение займов		(56,743,000)	-

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 41 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Погашение займов от Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Дивиденды выплаченные		(4,781,073)	(8,170,605)
Прочие операции		(800,234)	(30,111)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		822,584	219,779,292
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		3,011,441	17,181,022
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2,644,788)	6,689,098
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	9,280,080	2,590,982
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	6,635,292	9,280,080

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 41 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности

1 Компания и её операционная деятельность

АО «Самрук-Энерго» (далее «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.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»), которому принадлежит 100% акций Компании. Правительство Республики Казахстан является конечным контролирующим владельцем Компании.

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией (далее «Компания»), объединяющей ряд компаний (примечание 6), осуществляющих деятельность по производству электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализации населению и промышленным предприятиям, транспортировке электроэнергии и техническому распределению электричества в сети, строительству гидро- и тепло-электростанций, строительству и эксплуатации возмещаемых источников электроэнергии, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная 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. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке отдельной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Компания подготовила данную отдельную финансовую отчетность для руководства.

Кроме того, Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО в отношении Компании и её дочерних компаний (далее «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности операции дочерних компаний, определенных как компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику, полностью консолидированы. Консолидированная финансовая отчетность Группы может быть получена в офисе Компании, расположенном по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А.

Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании.

Обменные курсы

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 340.01 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014г.: 182.35 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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 Компанией 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 и 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

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:

Срок полезного использования
(кол-во лет)

Прочие основные средства

3 – 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания 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 Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение. 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 3 до 5 лет.

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

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

Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете таких инвестиций Компания использовала метод первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости как описано ниже.

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Метод эффективной ставки процента – 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 спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания 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 Компании представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

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

(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 финансовых активов

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отдельном 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.

Авансы поставщикам

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 Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. 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.

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.

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 ставки процента. 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

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 Компании 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.

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 и количество акций в соответствии с законодательством.

Займы

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 ставки процента.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Компания 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 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 ставки процента. Компания 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) Компания 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 Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***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 Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Подоходный налог

В настоящей отдельной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному 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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Финансовые гарантии.

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода

Изменения в представлении финансовой отчетности.

24 июля 2014 года, Совет директоров утвердил план по продаже ряда дочерних компании в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 декабря 2014 года все инвестиции в ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ЖГРЭС были переведены в долгосрочные активы, предназначенные для продажи. 31 марта 2015 года Компания 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. ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК и Актобе ТЭЦ не были реализованы в течение 2015 года.

В декабре 2015 г. принято новое постановление Правительства РК «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 гг. В рамках данного постановления ранее проведенные мероприятия и процедуры теряют силу, процесс продажи будет состоять из нескольких этапов, длительность которых будет зависеть как от внутренних, так и от внешних факторов.

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

В связи с нестабильной экономической ситуацией Руководство считает, что существуют некоторые неопределённости в порядке продажи активов и сроках реализации. Кроме того, данные долгосрочные активы не были реализованы в течение 2015 года, как планировалось ранее. Руководство оценило, что существует высокая вероятность того, что долгосрочные активы не будут проданы в течение 2016 года. Следовательно, на 31 декабря 2015 года инвестиции в ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ были переведены из долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия. Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

На 31 декабря 2014 года ШЭТ являлся дочерним предприятием ВКРЭК, а Актобе ТЭЦ являлся дочерним предприятием АЖК, Компания не владела напрямую ШЭТ и Актобе ТЭЦ, таким образом, инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия Самрук-Энерго не включают в себя инвестиции в ШЭТ и Актобе ТЭЦ по состоянию на 31 декабря 2014 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2014 г.	МРЭК	ВКРЭК	31 декабря 2014 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	1,160,260	-	-	1,160,260
Нематериальные активы	812,966	-	-	812,966
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия	525,809,479	785,297	7,723,741	534,318,517
Займы выданные	30,452,681	-	-	30,452,681
Прочие долгосрочные активы	1,375,724	-	-	1,375,724
Итого долгосрочные активы	559,611,110	785,297	7,723,741	568,120,148
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность	1,090,729	-	-	1,090,729
Товарно-материальные запасы	48,500	-	-	48,500
Займы выданные	7,154,087	-	-	7,154,087
Прочие краткосрочные активы	27,701,304	-	-	27,701,304
Денежные средства и их эквиваленты	9,280,080	-	-	9,280,080
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	8,509,038	(785,297)	(7,723,741)	-
Итого краткосрочные активы	53,783,738	(785,297)	(7,723,741)	45,274,700
ИТОГО АКТИВЫ	613,394,848	-	-	613,394,848

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Компании с 1 января 2015 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает организациям 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. Данные поправки к стандарту не оказали существенного воздействия на Компанию.

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

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

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

В настоящее время Компания проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. Изменение не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. Изменение не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организации представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в отдельной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации.

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

4 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 Компании 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 Компания осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Займы, выданные дочерним компаниям		-	-	8,358,091
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		-	-	365,000
Прочие краткосрочные активы		-	2,400	709,535
Дебиторская задолженность		-	-	-
Прочий актив в пользу Акционера		988,786	-	525,409
Вознаграждения по предоставленным займам к получению		-	-	89,794
Дивиденды к получению		-	-	2,634,314
Ценные бумаги связанных сторон		223,491	6,825,446	49,177,793
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		-	5,887	-
Кредиторская задолженность		-	-	-
Обязательство перед Акционером	16	1,174,065	-	-
Займы	13	57,537,093	-	-
Вознаграждения по полученным займам к уплате		-	-	-

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерней компании		-	-	4,949,181
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		-	-	235,832
Прочая краткосрочные активы		-	2,400	144,531
Дебиторская задолженность		-	-	1,078,792
Прочий актив в пользу Акционера		-	-	69,689
Дивиденды к получению		-	-	2,682,238
Ценные бумаги связанных сторон		223,491	3,660,539	28.468.037
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		-	-	799,000
Кредиторская задолженность		-	8,069	271
Займы	13	130,817,458	-	725,000
Вознаграждения по полученным займам к уплате		941,723	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	(16,040,425)
Финансовые доходы	(12,958)	(207,404)	(21,013,551)
Финансовые расходы	11,265,533	-	160,875
Общие и административные расходы	-	69,396	-
Прочий доход	(410)	(3,181,831)	(924,648)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Доходы по дивидендам	-	-	(20,399,352)
Финансовые доходы	(18,210)	(355,285)	(2,722,119)
Финансовые расходы	13,971,619	-	96,151
Общие и административные расходы	67,500	99,480	37,226
Прочий доход	-	(579,162)	(825,969)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Вознаграждение ключевого руководящего персонала за период, закончившийся 31 декабря 2015 года, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 403,487 тысяч тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2014 года: 330,205 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 8 человек (2014 г.: 9 человек).

5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Стоимость на 1 января 2014 г.	633,878	1,840,184	2,474,062
Накопленный износ и обесценение	(40,050)	-	(40,050)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	593,828	1,840,184	2,434,012
Поступления	204,630	830,749	1,035,379
Перемещения	1,743,576	-	1,743,576
Износ	(211,514)	-	(211,514)
Списание износа по выбывшим основным средствам	61,323	-	61,323
Выбытия	(1,772,140)	-	(1,772,140)
Восстановление обесценения	35,089	-	35,089
Перевод в прочие активы	-	(2,165,465)	(2,165,465)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	654,792	505,468	1,160,260
Поступления	34,114	14,726	48,840
Перемещения	5,377	(5,377)	-
Износ	(181,136)	-	(181,136)
Перевод в прочие активы	780	(189,720)	(188,940)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	513,927	325,097	839,024
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	941,624	325,097	1,266,721
Накопленный износ и обесценение	(427,697)	-	(427,697)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	513,927	325,097	839,024

6 Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2015 года:

Прим	Дата приобре- тения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2015 г., в тысячах тенге	Доля владения на 31 декабря 2015 г.
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	338,272,063	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	46,501,110	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	30,212,480	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%
ТОО «Тегис Мунай»	29.12.2012	Казахстан	14,835,069	100%
ТОО "Первая ветровая электрическая станция"	28.05.2015	Казахстан	9,092,563	100%
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	31.03.2012	Казахстан	7,723,741	100%
АО «Актобе ТЭЦ»	03.12.2015	Казахстан	7,176,726	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	2,739,234	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	1,221,089	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	90%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2015	Казахстан	968,807	100%
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	04.01.2008	Казахстан	785,297	77%
ТОО «Карагандагипрошахт и К»	15.06.2015	Казахстан	286,019	90%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	116,675	100%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2015	Казахстан	15,319	51%
ТОО «New Light Energy»	28.05.2015	Казахстан	152	100%
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</i>				
Fogum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>				
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	19,602,020	37.92%
<i>За минусом:</i>				
Обесценение инвестиций			(2,434,912)	
Итого инвестиции			552,345,214	

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2014 года:

Прим	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 г., в тысячах тенге (пересчитано) *	Доля владения на 31 декабря 2014 г.
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	338,272,063	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	53,171,323	100%
АО «Алматынские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	30,212,480	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	51%
ТОО «Тегис Мунай»	29.12.2012	Казахстан	11,716,808	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	8,389,177	100%
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	31.03.2012	Казахстан	7,723,741	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	04.01.2008	Казахстан	785,297	77%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	482,667	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	90%
ТОО «Алматыэнергообит»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%
Казгидротехэнерго ТОО		Казахстан	73,001	
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</i>				
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%
АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И.Батурова»	04.01.2008	Казахстан	855,250	50%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>				
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	10,695,110	25%
<i>За минусом:</i>				
Обесценение инвестиций			(3,290,162)	
Итого инвестиции			534,318,517	

Операции и остатки по расчетам с дочерними компаниями и совместными предприятиями раскрыты в примечании 4.

Продажа АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И.Батурова»

31 марта 2015 года Компания 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. Компания 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.

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода долгосрочных активов, предназначенных для продажи в инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия (примечание 2).

7 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы»	10,043,515	10,550,029
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	31,148,000	10,412,109
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	3,408,643	3,157,212
Облигации АО «МРЕК»	1,191,941	1,186,353
Заем, выданный АО «ВКРЭК»	767,986	1,279,978
Облигации АО «Казахстан Инжиниринг»	-	3,647,000
Облигации АО ФНБ «Самрук-Казына»	220,000	220,000
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	1,828,288	-
Итого займы выданные – долгосрочная часть	48,608,373	30,452,681
<i>Краткосрочная часть</i>		
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	6,187,402	6,287,997
Облигации АО «Казахстан Инжиниринг»	6,800,200	13,539
Вознаграждение по облигациям	635,673	-
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	1,568,883	-
Заем, выданный АО «ВКРЭК»	511,991	511,991
Заем, выданный АО «Актобе ТЭЦ»	450,000	200,000
Вознаграждения, начисленные по займу выданному АО «Алатау Жарык Компаниясы»	69,689	69,689
Заем, выданный ТОО «Энергия Семиречья»	65,000	-
Вознаграждения, начисленные по займу выданному АО «Алматинские электрические станции»	20,105	-
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбыльская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Прочие	-	35,039
<i>За минусом обесценения займов выданных</i>	<i>(5,442)</i>	<i>-</i>
Итого займы выданные – краткосрочная часть	16,339,333	7,154,087

Облигации, приобретенные у АО «Алматинские электрические станции»

АО «Алматинские электрические станции» в рамках первой облигационной программы в марте 2014 года выпустило 75,488,780 и в апреле 2014 года разместила 74,488,780 индексированных облигаций по номинальной стоимости 100 тенге и с процентной ставкой 6% годовых. Облигации были выпущены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Срок обращения облигаций составляет от 2 до 6 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и выкуплены Самрук-Энерго.

В феврале и сентябре 2015 года Компания дополнительно приобрела облигации АО «Алматинские электрические станции», в сумме 14,587,785 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге и сроком обращения до 3 лет. Купонная ставка вознаграждения фиксированная, составляет 6% годовых.

Заем выданный АО «Алматинские электрические станции»

17 сентября 2015 года и 5 ноября 2015 года были заключены договоры займов с АО «Алматинские электрические станции» на сумму 1,000,000 тысяч тенге и 1,249,331 тысяча тенге, соответственно, сроком на 12 месяцев. Займы были предоставлены с целью финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8». Ставка вознаграждения составляет 14% годовых. В сентябре-декабре 2015 года Компания выдала займы на общую сумму 1,568,883 тысячи тенге.

7 Займы выданные (продолжение)

Облигации АО «Казахстан Инжиниринг»

По состоянию на 31 декабря 2015 года облигации АО «НК Казахстан Инжиниринг» в сумме 20,000 тысяч долларов США были классифицированы как краткосрочные активы, так как срок погашения облигаций - декабрь 2016 года. На 31 декабря 2014 года данные облигации были классифицированы в составе долгосрочных активов.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы, оплаченные за долгосрочные активы	2,200,000	1,299,576
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	704,977	-
Прочие долгосрочные активы	213,484	76,148
Итого прочие долгосрочные активы	3,118,461	1,375,724

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность от ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	-	1,078,792
Дебиторская задолженность от ТОО «ТАРАЗЭНЕРГО-2005»	2,098,911	-
Прочая дебиторская задолженность	4,911	11,937
Итого финансовая дебиторская задолженность	2,103,822	1,090,729

10 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные депозиты	26,626,827	24,831,080
Дивиденды к получению	2,634,314	2,682,238
Актив, предназначенный в пользу Акционера	952,481	-
Авансы уплаченные	85,380	34,308
Предоплата по прочим налогам	52,903	112,251
Задолженность работников	48,065	22,991
Расходы будущих периодов	23,260	10,378
Прочие	44,612	8,058
Итого прочие краткосрочные активы	30,467,842	27,701,304

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 988,787 тысяч тенге, а также перечислила аванс на данное строительство на сумму 36,306 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2016 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно Протоколу совещания с участием Президента РК от 27 ноября 2013 года.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	5,897,312	8,390,241
Денежные средства на банковских счетах – евро	28,122	27,815
Денежные средства на банковских счетах – тенге	558,565	777,929
Денежные средства на банковских счетах – рубли	116	-
Денежные средства в пути	-	82,969
Денежные средства в кассе	1,177	1,126
Денежные средства на срочных депозитах – евро	150,000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,635,292	9,280,080

12 Акционерный капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Оплаченный капитал на 1 января 2014 г.		5,463,437		233,946,269
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
Оплаченный капитал на 31 декабря 2014 г.		5,585,437		355,364,386
14-я эмиссия акций	15 июля 2015	286	1,000,065	286,019
Оплаченный капитал на 31 декабря 2015 г.		5,585,723		355,650,405

На 31 декабря 2015 года 5,585,723 выпущенных простых акций были полностью оплачены (2014г.: 5,585,437 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

На 31 декабря 2015 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2014 г: 100%).

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная часть		
Еврооблигации	169,846,110	90,896,280
Займы от Самрук-Казына	54,355,849	127,617,869
Долгосрочные банковские займы	10,000,000	-
Итого займы – долгосрочная часть	234,201,959	218,514,149
Краткосрочная часть		
Краткосрочные банковские займы	10,698,000	8,218,000
Займы от Самрук-Казына	2,381,110	2,257,866
Заем от Бухтарминской ГЭС	-	725,001
Облигации	-	2,940,813
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына	800,135	941,723
Проценты начисленные – еврооблигации	194,797	129,115
Проценты начисленные – банковские займы	225,215	31,187
Прочие	-	799,000
Итого краткосрочная часть	14,299,257	16,042,705
Итого займы	248,501,216	234,556,854

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы	57,537,093	47,960,689	132,341,459	131,570,440
Облигации	170,040,908	164,224,827	93,966,208	90,765,407
Банковские займы	20,923,215	21,098,858	8,249,187	8,249,187
Итого займы	248,501,216	233,284,374	234,556,854	230,585,034

Самрук-Казына

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

14 января 2011 Компания 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 года. Основная сумма подлежит выплате в конце срока, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами.

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

13 Займы (продолжение)

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

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

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением к кредитному договору №369, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости.

Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысяч тенге, за вычетом эффекта налога на прибыль, в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

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. Компания выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США.

В течение первой половины 2013 года Компания разместила облигации на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму 2,956,595 тысяч тенге с купонной процентной ставкой 6% годовых. Данные облигации были выплачены в ноябре 2015 года.

В течение 2015 года Национальный банк Республики Казахстан решил прекратить поддержку курса тенге и снизить валютные интервенции. В результате обменный курс тенге обесценился с 182.35 до 340.01 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2015 года. Компания признала убыток по курсовой разнице в сумме 78,823,854 тысячи тенге в отношении еврооблигаций деноминированных в долларах США.

АТФ банк

13 октября и 14 ноября 2014 года Компания открыла 2 краткосрочные кредитные линии общего назначения с АТФ банк. Процентная ставка подлежит уплате ежемесячно и составляет от 11% до 13% годовых в зависимости от срока займа. Займы по одной кредитной линии были полностью выплачены в течение 2015 года. В сентябре 2015 года Компания получила новый займ по существующей кредитной линии в размере 4,500,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка составляет 11%, обеспечение по данному займу отсутствует.

13 Займы (продолжение)*Народный Банк*

25 мая 2015 года Компания открыла возобновляемую краткосрочную кредитную линию в размере 10,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств в АО «Народный Банк Казахстана». Процентная ставка подлежит уплате ежемесячно и составляет от 10.5% до 12.5% годовых в зависимости от срока займа. 6 ноября 2015 года Компания продлила срок по данной кредитной линии до 26 мая 2017 года с установлением процентной ставки в размере 12.5% вне зависимости от срока для вновь выданных займов с 1 октября 2015 года. В течение 2015 года Компания получила займы по данной кредитной линии на общую сумму 20,698,000 тысяч тенге и произвела частичное погашение на общую сумму 14,500,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток основного долга и начисленного вознаграждения по существующей кредитной линии составляет 6,240,502 тысячи тенге. Обеспечением по данной кредитной линии является залог поступающих денег в будущем на расчетные счета Общества в АО «Народный банк Казахстана» в сумме 35,715,632 тысяч тенге.

Казкоммерцбанк

В течение 2015 года был получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала в рамках соглашения об открытии кредитной линии №1610 от 21 октября 2015 года с АО "Казкоммерцбанк", номинальная ставка 12%, эффективная ставка 12.7%.

14 Финансовые гарантии

На 31 декабря 2015 года, Компания имеет гарантию, выданную за заем полученный ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция» и АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантией сумме процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

15 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	345,448	267,633
Гарантийное обязательство за участие в тендере	2,264,065	13,447
Прочая кредиторская задолженность	216,535	103,875
Итого финансовая кредиторская задолженность	2,826,048	384,955

16 Обязательство перед Акционером

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 988,787 тысяч тенге, а также перечислила аванс на данное строительство на сумму 36,306 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2016 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно Протоколу совещания с участием Президента РК от 27 ноября 2013 года.

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные расходы	2,550,957	1,838,094
Консультационные и прочие услуги	753,466	514,519
Расходы по аренде	361,370	270,307
Износ и амортизация	311,445	342,131
Налоги	220,651	157,104
Командировочные расходы	145,038	113,979
Спонсорская помощь	90,000	331,271
Обучение персонала и связанные расходы	89,008	34,765
Медицинское страхование	33,462	21,988
Расходы на связь	26,208	22,694
Членские взносы	-	59,408
Прочие	444,171	690,504
Итого общие и административные расходы	5,025,776	4,396,764

18 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от индексации облигаций	17,257,185	-
Процентные доходы по облигациям	3,258,858	2,083,547
Процентные доходы по банковским депозитам	1,502,845	2,415,511
Процентные доходы по выданной финансовой помощи	460,852	613,188
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	259,804	230,805
Прочие	18,881	878
Итого финансовые доходы	22,758,425	5,343,929

19 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по вознаграждению по займам	11,556,741	14,077,357
Расходы по вознаграждению по долговым ценным бумагам	4,456,484	3,653,298
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи от акционеров	1,913,099	2,132,928
Прочие	324,128	163,291
Итого финансовые расходы	18,250,452	20,026,874

20 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Обесценение инвестиции в ТОО «Samruk-Green Energy»	-	739,235
Прочие	258,333	190,396
Итого прочие операционные расходы	258,333	929,631

21 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	277,567	517,916
Отсроченный подоходный налог	-	-
Итого расход по подоходному налогу	277,567	517,916

21 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	(38,944,587)	12,865,126
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2014 г.: 20%)	(7,788,917)	2,573,025
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(3,317,005)	(4,079,870)
Невычитаемые расходы	166,053	179,276
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	-
Подоходный налог удержанный у источника выплаты	277,566	391,350
Постоянная разница по займам от Самрук Казына	-	-
Прочие	(737,099)	100,218
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	11,676,969	1,353,917
Итого расход по подоходному налогу	277,567	517,916

21 Подоходный налог (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 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	4,852,711	11,358,424	-	16,211,135
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	781,937	(51,404)	-	730,533
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	266,056	-	-	266,056
Прочая дебиторская задолженность	54,962	(13,460)	-	41,502
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу				
Непризнанные налоговые активы	5,955,666	11,293,560	-	17,249,226
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(2,768,602)	(11,676,969)	14,445,571	-
	(3,187,064)	383,409	(14,445,571)	(17,249,226)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(81,021)	(35,145)	-	(116,166)
Займы	(3,106,043)	418,554	(14,445,571)	(17,133,061)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(3,187,064)	383,409	(14,445,571)	(17,249,226)
	3,187,064	(383,409)	14,445,571	17,249,226
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-

21 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	4,045,873	806,838	4,852,711
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	832,166	(50,229)	781,937
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	82,198	183,858	266,056
Прочее	(1,989)	1,989	-
Прочая дебиторская задолженность	-	54,963	54,962
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу			
Непризнанные налоговые активы	(1,414,685)	(1,353,917)	(2,768,602)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(3,543,563)	356,499	(3,187,064)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(76,227)	(4,794)	(81,021)
Займы	(3,430,039)	323,996	(3,106,043)
Прочее	(37,297)	37,297	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(3,543,563)	356,499	(3,187,064)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Казахстанской фондовой биржи составил 340.01 тенге за 1 доллар США по сравнению с 340.01 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге, а также влияния данного фактора на экономику Республики Казахстан.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019гг. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП.

Соответственно в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB. Кроме того, S&P снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный».

Негативный прогноз по рейтингу отражает мнение агентства о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, электроэнергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

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.

Компания 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, Компания получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

22 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 Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании 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 Компании уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Компании в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Страхование

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

Судебные разбирательства

Компания 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 финансовое положение Компании.

23 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11	6,635,292	9,280,080
Денежные средства в кредитных учреждениях	10	26,626,827	24,831,080
Финансовая дебиторская задолженность	9	2,103,822	1,090,729
Дивиденды к получению	10	2,634,314	2,682,238
Займы и финансовая помощь выданная	7	64,947,706	37,606,768
Итого финансовые активы		102,947,961	75,490,895
Займы	13	248,501,216	234,556,854
Финансовая кредиторская задолженность	15	2,826,048	384,985
Итого финансовые обязательства		251,327,264	234,941,839

24 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	2,103,822	1,090,729
Дивиденды к получению	Отсутствует	2,634,314	2,682,238
Займы и финансовая помощь выданная	Отсутствует	64,947,706	37,606,768
Денежные средства и их эквиваленты:			
Банк Центр Кредит	Ba2 (стабильный)	5,656	6,964
Народный Банк	Ba2 (негативный)	2,001,971	7,361,790
Казкоммерцбанк	B3 (негативный)	895,588	1,151
АТФ банк	Saa2 (негативный)	8,739	4,428
Банк Астаны	B2 (стабильный)	3,400,100	-
Цесна банк	B1 (стабильный)	323,238	1,811,869
Асыл-Инвест	Отсутствует	-	101
BCC Invest	Отсутствует	-	9,682
Итого средства на текущих банковских счетах		6,635,292	9,195,985
Средства в кредитных учреждениях:			
Казкоммерцбанк	B3 (негативный)	-	11,084,709
RBK	B2 (стабильный)	9,335,814	2,370,550
Альянс банк	B (негативный)	-	1,895,971
АТФ банк	Saa2 (негативный)	5,215,213	-
Евразийский банк	Saa1 (негативный)	51,235	-
Qazaq Banki	B3 (стабильный)	6,630,195	-
Банк Астаны	B2 (стабильный)	14,167	-
Банк Центр Кредит	Ba2 (стабильный)	-	52,355
Темирбанк	B2 (негативный)	-	2,370,550
Цеснабанк	B1 (стабильный)	5,380,203	6,382,250
Капитал Банк	B3 (негативный)	-	674,695
Итого средства в кредитных учреждениях		26,626,827	24,831,080
Итого максимальная подверженность кредитному риску		102,947,961	75,406,800

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(б) Риск ликвидности**

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 31 декабря 2015 года</i>					
Займы	79,231	11,838,835	5,123,191	20,637,783	130,811,092
Обязательства по еврооблигациям	-	-	6,365,063	169,735,000	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	2,826,048	-	-	-
Финансовая гарантия	-	-	1,221,949	8,978,705	22,463,887
Итого финансовые обязательства	79,231	14,664,883	12,710,203	199,351,488	153,274,979
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Займы	799,000	756,188	11,540,832	11,905,545	130,811,092
Обязательства по еврооблигациям	-	-	3,099,415	91,174,998	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	1,355,649	-	-	-
Финансовая гарантия	-	-	669,981	4,250,100	17,750,070
Итого финансовые обязательства	799,000	2,111,837	15,310,228	107,330,643	148,561,162

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

Некоторые займы Компании (примечание 13), краткосрочные депозиты (примечание 10) и денежные средства (примечание 11) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Компания подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Компании, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Компания 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 активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Активы	40,567,395	28,122	116	40,595,633
Обязательства	(170,040,908)	(25,899)	-	(170,066,807)
Чистая позиция	(129,473,513)	2,223	116	(129,471,174)
<i>На 31 декабря 2014 года</i>				
Активы	37,683,975	27,815	983	37,712,773
Обязательства	(91,289,137)	(2,064)	-	(91,291,201)
Чистая позиция	(53,605,162)	25,751	983	(53,578,428)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге ослаб на 60% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась бы на 77,684,108 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: уменьшилась бы на 32,163,097 тысяч тенге), в основном, в результате убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге усилился на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась бы на 25,894,703 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: увеличилась бы на 10,721,032 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге ослаб на 60% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год увеличилась бы на 1,334 тысячи тенге (31 декабря 2014 г.: увеличилась бы на 15,451 тысячу тенге).

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге усилился на 20% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась бы на 445 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: уменьшилась бы на 5,150 тысяч тенге).

Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формально утвержденной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная - будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании 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 Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отдельном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого займы	13	248,501,216	234,556,854
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	(6,635,292)	(9,280,080)
Чистые заемные средства		241,865,924	225,276,774
Итого собственный капитал		407,378,148	377,218,211
Итого капитал		649,244,072	602,494,985
Соотношение заемного и собственного капитала		59.37%	59.72%

25 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 Компанией 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. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых краткосрочных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость займов уровня 1 основывается на рыночных котировках.

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

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

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	6,635,292	6,635,292	-	-	9,280,080	9,280,080
Депозиты	-	-	26,626,827	26,626,827	-	-	24,831,080	24,831,080
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	2,103,822	2,103,822	-	-	1,090,729	1,090,729
Дивиденды к получению	-	-	2,634,314	2,634,314	-	-	2,682,238	2,682,238
Займы выданные	-	-	57,927,506	57,927,506	-	-	5,303,280	5,303,280
Облигации	6,835,820	-	-	7,020,200	32,176,017	-	-	32,303,488
Итого финансовые активы	6,835,820	-	95,927,761	102,947,961	32,176,017	-	43,187,407	75,490,895
Обязательства								
Займы	164,224,827	-	69,059,547	248,501,216	90,765,407	-	139,819,627	234,557,448
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	2,826,048	2,826,048	-	-	384,985	384,985
Финансовые гарантии выданные	-	-	906,277	906,277	-	-	970,664	970,664
Итого финансовые обязательства	164,224,827	-	72,791,872	252,233,541	90,765,407	-	141,057,924	235,913,097

26 События после отчетной даты

В течение января и февраля 2016 года Компания увеличила долю в АО «Балхашская ТЭС» до 39.2%.