



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность и Отчет независимого аудитора

30 июня 2014 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	10
4	Информация по сегментам	12
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	14
6	Основные средства	17
7	Нематериальные активы	19
8	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	20
9	Прочие долгосрочные активы	21
10	Товарно-материальные запасы	22
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	22
12	Прочие краткосрочные активы	23
13	Денежные средства и их эквиваленты	23
14	Капитал	24
15	Займы	25
16	Резервы по обязательствам и расходам	26
17	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27
18	Выручка	27
19	Себестоимость продаж	27
20	Общие и административные расходы	28
21	Финансовые доходы	28
22	Финансовые расходы	29
23	Налоги	29
24	Условные и договорные обязательства и операционные риски	32
25	Управление финансовыми рисками	33
26	Объединения бизнеса	34
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов	36

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), которая включает сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года и сокращенные консолидированные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность во всех аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP

4 августа 2014 г.
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	635,312,077	235,145,703
Инвестиционная собственность		942,353	824,943
Нематериальные активы	7	47,410,177	1,332,626
Активы по разведке и оценке		9,538,388	9,237,988
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	8	65,979,179	242,883,017
Прочие долгосрочные активы	9	32,838,355	30,723,532
Итого долгосрочные активы		792,020,529	520,147,809
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	13,581,342	8,211,800
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	11,376,136	10,984,506
Прочие краткосрочные активы	12	50,879,097	61,994,236
Предоплата по подоходному налогу		981,264	1,320,560
Денежные средства и их эквиваленты	13	29,057,493	15,241,998
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенные для продажи		-	343,557
Итого краткосрочные активы		105,875,332	98,096,657
ИТОГО АКТИВЫ		897,895,861	618,244,466

Подписано от имени руководства 4 августа 2014 года.

Максутов Кайрат Берикович
Заместитель Председателя Правления



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

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении
(продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	254,946,269	233,946,269
Прочий резервный капитал	14	74,068,241	75,308,815
Нераспределенная прибыль		50,338,208	72,276,222
Капитал, причитающийся акционерам Группы		379,352,718	381,531,306
Доля неконтролирующих акционеров		1,937,390	3,021,709
ИТОГО КАПИТАЛ		381,290,108	384,553,015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,375,278	508,248
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,182,076	1,257,622
Займы	15	360,412,768	166,109,523
Прочие долгосрочные обязательства		6,615,185	6,801,835
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	23	65,051,036	10,093,806
Итого долгосрочные обязательства		434,636,343	184,771,034
Краткосрочные обязательства			
Займы	15	28,008,834	11,297,915
Обязательства по вознаграждениям работникам		76,279	82,624
Резервы по обязательствам и расходам	16	2,183,318	2,053,593
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	48,372,389	29,768,379
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	23	1,421,769	1,540,131
Подоходный налог к уплате	23	1,906,821	168,138
Обязательства по группам выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи		-	4,009,637
Итого краткосрочные обязательства		81,969,410	48,920,417
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		516,605,753	233,691,451
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		897,895,861	618,244,466

Подписано от имени руководства 4 августа 2014 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Заместитель Председателя Правления



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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Выручка	18	96,224,789	69,819,333
Себестоимость продаж	19	(67,159,811)	(51,059,310)
Валовая прибыль		29,064,978	18,760,023
Прочие доходы (чистые)		147,917	827,501
Расходы по реализации		(662,823)	(36,059)
Общие и административные расходы	20	(6,451,032)	(4,807,165)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	8	3,560,587	14,500,579
Обесценение гудвилла	3	(31,295,823)	-
Финансовые доходы	21	6,396,395	1,837,058
Финансовые расходы	22	(12,171,491)	(4,590,240)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(11,411,292)	26,491,697
Расходы по подоходному налогу	23	(5,253,391)	(3,067,303)
(Убыток)/прибыль за период от продолжающейся деятельности		(16,664,683)	23,424,394
Прибыль от прекращенной деятельности		-	50,493
(Убыток)/прибыль за период		(16,664,683)	23,474,887
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(16,664,683)	23,474,887
(Убыток)/прибыль причитающийся:			
Акционерам Группы		(13,767,410)	22,722,247
Неконтролирующим акционерам		(2,897,273)	752,640
(Убыток)/прибыль за период		(16,664,683)	23,474,887
Итого совокупный (убыток)/доход причитающийся:			
Акционерам Группы		(13,767,410)	22,722,247
Неконтролирующим акционерам		(2,897,273)	752,640
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(16,664,683)	23,474,887

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 35 являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2013 г.		222,868,957	36,284,503	34,236,867	293,390,327	1,998,321	295,388,648
Прибыль за период			-	22,722,247	22,722,247	752,640	23,474,887
Прочий совокупный доход			-	-	-	-	-
Итого совокупный доход			-	22,722,247	22,722,247	752,640	23,474,887
Эмиссия акций		11,077,364	(11,077,364)	-	-	-	-
Резерв объединения предприятий			(284,515)		(284,515)	-	(284,515)
Дивиденды			-	(2,813,667)	(2,813,667)	-	(2,813,667)
Остаток на 30 июня 2013 г.		233,946,321	24,922,624	54,145,447	313,014,392	2,750,961	315,765,353
Остаток на 1 января 2014 г.		233,946,269	75,308,815	72,276,222	381,531,306	3,021,709	384,553,015
Убыток за период				(13,767,410)	(13,767,410)	(2,897,273)	(16,664,683)
Прочий совокупный доход			-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток			-	(13,767,410)	(13,767,410)	(2,897,273)	(16,664,683)
Эмиссия акций		21,000,000	-	-	21,000,000	-	21,000,000
Приобретение доли неконтролирующих акционеров в Мойнакской ГЭС	14		(20,162,954)	-	(20,162,954)	1,812,954	(18,350,000)
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына (прим.15)	15		18,922,380	-	18,922,380	-	18,922,380
Дивиденды			-	(8,170,604)	(8,170,604)	-	(8,170,604)
Остаток на 30 июня 2014 г.		254,946,269	74,068,241	50,338,208	379,352,718	1,937,390	381,290,108

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 35 являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности (Убыток)/прибыль до налогообложения		(11,411,292)	26,491,697
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		11,128,555	5,955,229
Обесценение основных средства		165,329	
(Прибыль) / Убытки от выбытия основных средств		124,986	(96,384)
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		-	(50,493)
Обесценение гудвилла		31,295,823	(320,485)
Резерв на обесценение/(восстановление) дебиторской задолженности		161,204	(6,641)
Резерв на обесценение/(восстановление) устаревших и неликвидных ТМЗ	26	24,259	-
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(189,679)	(268,628)
Нереализованные убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы		-	319,869
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		17,384	147,827
Резервы по обязательствам и расходам			1,095,716
Финансовые расходы	22	12,171,491	4,270,371
Финансовые доходы	21	(6,396,395)	(1,837,058)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компании	8	(3,560,587)	(14,500,579)
Прочие корректировки		196,578	(30,650)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		33,727,656	21,169,793
Уменьшение дебиторской задолженности и прочих текущих активов		4,984,029	2,535,687
Уменьшение товарно-материальных запасов		5,980,756	541,598
Уменьшение кредиторской и прочей краткосрочной задолженности		(10,391,065)	(3,502,948)
Уменьшение задолженности по вознаграждениям работникам		(132,174)	(39,234)
Уменьшение задолженности по налогам и прочим выплатам в бюджет		(623,196)	(89,344)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		33,546,006	20,615,552
Подходный налог уплаченный		(1,628,770)	(1,095,124)
Проценты уплаченные		(8,165,113)	(2,363,229)
Дивиденды полученные		2,999,267	1,816,170
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		26,751,390	18,973,369
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(41,382,386)	(27,663,613)
Приобретение нематериальных активов		(118,049)	(58,095)
Покупка активов по разведке и оценке		(300,401)	-
Приобретение ГРЭС -1, за вычетом полученных денежных средств		(233,023,376)	(15,319)
Приобретение неконтролирующей доли в Мойнакской ГЭС	14	(9,175,000)	-
Денежные средства, полученные от реализации основных средств		14,847	-
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях		45,500	370,493
Возврат/(размещение) банковских депозитов, нетто		29,571,967	(11,953,980)
Предоставленные кредиты		-	(1,919,556)
Возврат предоставленных кредитов		3,669,540	4,643,931
Размещение денежных средств с ограничением по снятию		(722,781)	
Прочее		-	17,853
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(251,420,139)	(36,578,286)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акций	14	21,000,000	-
Поступление от эмиссии облигаций		-	2,956,595
Поступление займов		210,825,000	15,070,124
Погашение займов		(10,236,046)	(16,564,600)
Погашение облигаций		(789,920)	(790,190)
Дивиденды выплаченные неконтролирующим акционерам		(61,221)	(235,526)
Погашение займов от потребителей		(558,889)	(604,296)
Прочие погашения относящиеся акционерам		-	(3,991,200)
Прочие		-	21,688
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		220,178,924	(4,137,405)
Эффект курсовых разниц на денежные средства		18,305,320	233,211
Чистое (уменьшение) денежных средств		13,815,495	(21,509,111)
Денежные средства на начало года		15,241,998	94,991,109
Денежные средства на конец периода		29,057,493	73,481,998

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (примечание 14).

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

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Основные дочерние компании и совместные предприятия

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

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

АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, переданная Группе в июле 2009 года от КазТрансГаз, основной деятельностью которой является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области. АЖК владеет 100% акционерного капитала АО «Актобе ТЭЦ» и 38.63% акционерного капитала АО «Алматинские электрические станции». АО «Самрук-Энерго» владеет оставшейся частью акционерного капитала АО «Алматинские электрические станции».

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

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

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

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

АО «Мойнакская ГЭС» (далее «Мойнакская ГЭС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и основной деятельностью которой является производство электроэнергии на гидроэлектростанции.

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

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

ТОО «Тегис Мунай» (далее «Тегис Мунай») (100%): В 2012 году Группа приобрела Тегис Мунай, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан и задействованную в деятельности по разведке и разработке.

Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова (далее «ЭГРЭС-1») (100%): предприятие, зарегистрированное в Республике Казахстан. ЭГРЭС-1 является угольной электростанцией с установленной мощностью в размере 4000 МВт. ЭГРЭС-1 использует, в основном, уголь с угольных разрезов «Богатырь» и «Северный». Группа приобрела дополнительную долю в размере 50% в ЭГРЭС-1 1 апреля 2014 года (Примечание 26).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (далее «ПВЭС») (100%): В 2012 году Группа приобрела ПВЭС, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан, задействованную в производстве возобновляемой энергии. Компания занимается строительством ветровой электростанции возле Астаны.

ТОО «Энергия Семиречья» (далее «ЭС») (51%): В первом квартале 2013 года Группа приобрела ЭС, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан. Компания занимается строительством солнечной электростанции возле Алматы.

АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (далее «ВКРЭК») (100%): в 2013 году Самрук-Казына передала Группе 100% долю в ВКРЭК, компании, зарегистрированной в Республике Казахстан и задействованной в предоставлении услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

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

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 июня 2014 года.

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

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

Адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 17, блок Е

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности и соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущем финансовом году, за исключением учета подоходного налога.

Подоходный налог

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

В настоящей консолидированной промежуточной 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.

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

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

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

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

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

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

Кроме того, ремонт и техническое обслуживание, проведенные Группой, могут быть подвержены сезонным колебаниям. Значительный объем работ по техническому обслуживанию и ремонту, как ожидается, будет проведен во второй половине 2014 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

Новые стандарты и разъяснения

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2014 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Группа не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и следующих:

Оценочное обесценение гудвилла

В декабре 2013 года Группа заключила соглашение с Казахмыс ПЛС на приобретение оставшейся доли в ЭГРЭС-1 50% на общую сумму 1,3 млрд. долларов США. После завершения сделки купли-продажи, вознаграждение было выплачено Казахмыс ПЛС 31 марта 2014 году. ЭГРЭС-1 работает в Казахстане и движение ее денежных средств, в основном, выражено в тенге. В результате этого приобретения, оставшиеся 50% акций ЭГРЭС-1 Группа признала на счет стоимости фирмы (Примечание 26). Группа провела проверку на обесценение стоимости фирмы 30 июня 2014 года.

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

В декабре 2013 года Группа заключила соглашение с Казахмыс ПЛС на приобретение оставшейся доли в ЭГРЭС-1 50% на общую сумму 1,3 млрд. долларов США. После завершения сделки купли-продажи, стоимость приобретения была выплачена 31 марта 2014 году. ЭГРЭС-1 ведет свою деятельность в Казахстане и движение ее денежных средств, в основном, выражено в тенге. В результате приобретения оставшихся 50% акций ЭГРЭС-1 Группа признала гудвилл. Группа провела проверку на обесценение гудвилла на 30 июня 2014 года..

Расходы от обесценения гудвилла в сумме 31,295,823 тыс. тенге при приобретении оставшейся доли в 50% в ЭГРЭС-1 были признаны Группой, в результате чего балансовая стоимость ЭГРЭС-1 была списана до возмещаемой суммы. 11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан решил прекратить поддержку курса тенге и снизить валютные интервенции. В результате обменный курс тенге обесценился с 155 до 185 тенге за 1 доллар США. Главной причиной создания резервов на обесценение гудвилла является девальвация тенге к доллару США, поскольку соглашение о приобретении с Казахмыс ПЛС было подписано в декабре 2013 года, но сделка была завершена 31 марта 2014 года.

Стоимость возмещения ЭГРЭС-1 была определена на основе расчетов стоимости от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств до налогообложения на основании финансовых планов, утвержденных руководством на пять лет. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста отрасли энергетики, в условиях которых ЭГРЭС-1 ведет свою деятельность. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, связанных с соответствующим операционным сегментам. Основные допущения, используемые для расчета стоимости от использования являются долгосрочные темпы роста 3,7%, а также ставка дисконтирования 13,6%.

		2014	2015	2016	2017	2018
Объем продаж	тысяч кВт	13,000,000	15,169,304	15,927,770	16,724,158	17,560,366
Тариф на электроэнергию	тенге/кВт в час	7.00	7.79	8.02	8.02	8.02

Прогнозируемый объем реализации электроэнергии и тарифы в каждом периоде являются основным фактором выручки и чистой прибыли. Совокупный среднегодовой темп роста объема основан на прошлой деятельности и ожиданиях руководства в отношении развития рынка. Если бы прогнозируемый объем реализации электроэнергии, используемый при расчете стоимости актива в использовании для ЭГРЭС-1 был на 10% ниже, чем по оценкам руководства на 30 июня 2014 года, Группа признала бы дополнительное обесценение гудвилла и основных средств на сумму 53 млрд. тенге. Если бы оценочная стоимость капитала используемая при определении ставки дисконтирования до налогообложения для ЭГРЭС-1 был на 10% выше, чем по оценкам руководства, Группа признала бы дополнительное обесценение гудвилла и основных средств на сумму 66,3 млрд. тенге. Балансовая стоимость инвестиций в ЭГРЭС-1 была снижена до возмещаемой стоимости на основе признания резерва под обесценение гудвилла. Данный убыток был включен в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельным пунктом.

Ни один другой класс актива, отличного от стоимости фирмы не был обесценен.

Руководство Компании считает, что сумма обесценения является полной и дополнительных корректировок не требуется.

4 Информация по сегментам

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

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию об EBITDA, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по налогам на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и провизий по обесценению дебиторской задолженности и неликвидным запасам, доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффекта, связанного с приобретением, такого как, превышение справедливой стоимости доли в идентифицируемых активах и обязательствах над стоимостью инвестиции и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA). Данная оценка не включает в себя дисконтированные операции и влияние единовременных расходов по операционным сегментам, таких как затраты на реструктуризацию, юридические расходы и обесценение гудвила, в случае если обесценение произошло в результате отдельного, единовременного события. Оценка также исключает влияние выплат на основе акций с расчетом долевыми инструментами и нереализованных прибылей/убытков по финансовым инструментам.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

5 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Производство электричества и теплотенергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочее		Итого	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Внешняя выручка	33,883,374	13,626,358	6,225,126	5,732,558	56,116,289	50,221,388	-	239,029	96,224,789	69,819,333
Внутрисегментная выручка	21,841,114	20,239,586	19,171,912	17,660,251	-	30,693	-	386,031	41,013,026	38,316,561
Итого выручка	55,724,488	33,865,944	25,397,039	23,392,809	56,116,289	50,252,081	-	625,060	137,237,815	108,135,894
Доля в доходах совместных предприятий	2,014,682	12,250,298	-	-	-	-	1,669,221	2,258,810	3,683,903	14,509,108
Скорректированная EBITDA	27,282,196	24,105,344	8,727,211	10,819,980	30,154	331,886	920,985	546,573	36,960,546	35,803,783
Износ и амортизация	(7,959,657)	(3,426,391)	(2,947,026)	(2,444,192)	(60,026)	(51,587)	(161,846)	(33,059)	(11,128,555)	(5,955,229)
Доход/(расход) от судебных разбирательств	6,849	581,702	38,663	(1,176,380)	205,040	-	-	-	250,552	(594,678)
Финансовые доходы	(6,130,063)	103,026	204,955	351,814	10,979	2,964	12,310,525	1,379,254	6,396,395	1,837,058
Финансовые расходы	(1,453,762)	(1,655,887)	(605,864)	(957,084)	(56,920)	(62,010)	(10,054,945)	(1,915,259)	(12,171,491)	(4,590,240)
Обесценение гудвилла	(31,295,823)	-	-	-	-	-	-	-	(31,295,823)	-
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(165,329)	1,543	-	-	-	(2,011)	-	-	(165,329)	(468)
Доля в доходах ассоциированных компаний	(123,315)	(8,529)	-	-	-	-	-	-	-	(8,529)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(19,838,904)	19,700,808	5,417,939	6,594,138	129,227	219,242	3,014,719	(22,491)	(11,277,019)	26,491,697
Капитальные затраты	33,321,501	20,417,647	7,299,187	7,878,156	43,575	33,563	1,018,524	366,919	41,682,787	28,696,285
Активы / обязательства отчетного сегмента	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы отчетного сегмента	714,211,978	380,088,972	131,603,155	132,605,147	8,963,467	8,312,487	132,540,074	128,316,891	987,318,674	649,323,498
Обязательства отчетного сегмента	186,228,295	88,022,985	51,675,630	56,403,480	8,938,219	7,765,164	342,851,226	111,533,624	589,693,370	263,725,253

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Итого выручка отчетных сегментов	137,237,815	107,749,863
Выручка от прочих операций	-	386,031
Итого выручка	137,237,815	108,135,894
Исключение продаж между сегментами	(41,013,026)	(38,316,561)
Итого консолидированная выручка	96,224,789	69,819,333

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого активы отчетных сегментов	854,778,600	521,006,606
Активы от прочих операций	132,540,074	128,316,891
Итого активы	987,318,674	649,323,497
Исключение балансов между сегментами	(89,422,813)	(31,079,031)
Итого консолидированные активы	897,895,861	618,244,466

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	246,842,143	152,191,628
Обязательства от прочих операций	342,851,227	111,533,624
Итого обязательства	589,693,370	263,725,252
Исключение балансов между сегментами	(73,087,617)	(30,033,801)
Итого консолидированные обязательства	516,605,753	233,691,451

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

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

(е) Крупнейшие клиенты

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года клиенты, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки, отсутствовали.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года представлен ниже.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2014 года:

	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук- Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	33,296	3,473	24,038	-	2,210,860
Денежные средства и эквиваленты	1,377,065	-	-	-	51,670
Прочие долгосрочные активы	6,876,529	-	-	218,239	-
Прочие краткосрочные активы	264,266	1,106,812	-	-	4,421,034
Займы	-	-	-	206,895,548	18,412,464
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	990,764	910,331	919,575	8,195,952	7,497,781

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2013 года:

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук- Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Выручка	2,690,942	-	789,030	-	7,970,174
Себестоимость	6,226,040	10,825,995	372	-	1,214,256
Общие и административные расходы	214,547	-	-	1,200	3,112
Расходы по реализации	155	-	-	-	-
Прочие расходы	7,462	-	-	-	-
Прочие доходы	652	-	49,702	-	-
Финансовые расходы	295,074	-	-	1,126,087	296,585
Финансовые доходы	157,444	-	1,222	-	527
Прибыль от курсовой разницы	43,971	-	-	-	-

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Ключевой руководящий персонал	181,005	70,840
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	181,005	70,840

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2014 года состоит из 9 человек (30 июня 2013 г.: 9 человек).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2013 г.	79,293,150	131,474,041	6,096,718	39,701,027	256,564,936
Накопленный износ и обесценение	(17,249,677)	(31,671,160)	(2,371,668)	(121,984)	(51,414,489)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	62,043,473	99,802,881	3,725,050	39,579,043	205,150,447
Поступления	1,370,391	995,924	306,183	10,060,460	12,732,958
Перемещения	807,877	5,331,358	123,291	(6,262,526)	-
Износ	(1,770,337)	(3,693,336)	(326,850)	-	(5,790,523)
Выбытия	(61,126)	(20,798)	(15,407)	(1,124)	(98,455)
Перевод в прочие активы	(343)	926	1,636	242,939	245,158
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	62,389,935	102,416,955	3,813,903	43,618,792	212,239,585
Стоимость на 1 января 2014 г.	98,591,330	166,797,761	7,909,168	24,821,252	298,119,510
Накопленный износ и обесценение	(20,929,745)	(38,946,049)	(2,976,029)	(121,984)	(62,973,807)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	77,661,585	127,851,712	4,933,139	24,699,269	235,145,705
Поступления	291,278	263,867	192,804	24,394,191	25,142,140
Приобретение дочернего предприятия *	61,624,285	229,675,769	1,260,161	93,413,745	385,973,959
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	167,277	167,277
Перемещения	52,260	2,997,528	15,238	(3,065,026)	-
Износ	(3,220,499)	(7,039,929)	(517,528)	-	(10,777,956)
Обесценение	-	35,089	-	(200,418)	(165,329)
Выбытия	(3,633)	(110,167)	(6,927)	(9,107)	(129,834)
Перевод в прочие активы	-	-	3,566	(47,451)	(43,885)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	136,405,276	353,673,869	5,880,453	139,352,480	635,312,077
Стоимость на 30 июня 2014 г.	160,503,658	399,561,141	9,344,720	139,474,463	708,883,982
Накопленный износ и обесценение	(24,098,382)	(45,887,272)	(3,464,267)	(121,984)	(73,571,905)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	136,405,276	353,673,869	5,880,453	139,352,479	635,312,077

По состоянию на 30 июня 2014 года основные средства с балансовой стоимостью 3,729,198 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 5,140,259 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнакская ГЭС) от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 15).

* Приобретенные основные средства, полученные в результате приобретения предприятия, представляет собой предварительную справедливую стоимость применимую до получения оценки справедливой стоимости данных активов (Примечание 26).

6 Основные средства (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Себестоимость продаж	10,485,985	5,674,332
Общие и административные расходы	285,618	105,869
Прочие операционные расходы	6,353	10,322
Итого расходы по износу	10,777,956	5,790,523

7 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Гудвил	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	125,466	1,069,888	490,771	-	1,686,125
Накопленная амортизация	(88,717)	(414,390)	-	-	(503,107)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	36,749	655,498	490,771	-	1,183,018
Поступления	586	68,001	-	-	68,587
Выбытия	-	(812)	-	-	(812)
Амортизация	(10,970)	(102,177)	-	-	(113,147)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	26,365	620,510	490,771	-	1,137,646
Первоначальная стоимость на 30 июня 2013 г.	84,514	1,029,100	490,771	-	1,604,385
Накопленная амортизация	(58,149)	(408,590)	-	-	(466,739)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	26,365	620,510	490,771	-	1,137,646
Первоначальная стоимость на 1 января 2014	132,574	1,390,472	536,239	-	2,059,285
Накопленная амортизация	(106,915)	(623,791)	(6,169)	-	(736,875)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	25,659	766,681	530,070	-	1,322,410
Приобретение путем объединения бизнеса	26	55	76,255	-	77,441,830
Поступления	-	1,055	38,162	14,857	54,074
Перемещения	-	-	28,925	12,660	41,585
Амортизация	-	(4,421)	(139,320)	-	(153,899)
Обесценение гудвила	26	-	-	-	(31,295,823)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	22,348	770,703	547,429	46,069,697	47,410,177
Первоначальная стоимость на 30 июня 2014 г.	133,684	1,533,814	563,757	46,069,697	48,300,953
Накопленная амортизация	(111,336)	(763,111)	(16,328)	-	(890,775)
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 г.	22,348	770,703	547,428	46,069,697	47,410,177

Гудвил был признан в результате объединения бизнеса (Примечание 26). Обесценение в сумме 31,295,823 было начислено в отношении инвестиций в ЭГРЭС-1 после приобретения оставшейся доли в размере 50% в ЭГРЭС -1, в результате чего балансовая стоимость ЭГРЭС -1 была списана до ее возмещаемой стоимости (Примечание 3).

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия					Итого
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	Балхашская ТЭС	
Остаток на 1 января 2013 г.	29,646,096	29,837,320	-	104,622,506	4,124,115	168,230,037
Доля в прибыли за период	4,787,954	2,258,810	-	7,462,344	(8,529)	14,500,579
Дивиденды полученные	-	(3,875,220)	-	-	-	(3,875,220)
Прочее	(16,775)	-	-	-	-	(16,775)
Остаток на 30 июня 2013 г.	34,417,275	28,220,910	-	112,084,850	4,115,586	178,838,621
Остаток на 1 января 2014 г.	38,661,671	28,361,093	-	171,237,259	4,639,877	242,899,900
Доля в прибыли/(убытке) за период	(2,018,284)	1,669,221	-	4,032,966	(123,316)	3,560,587
Дивиденды полученные	(1,500,000)	(3,711,083)	-	-	-	(5,211,083)
Перевод дочерней компании (прим. 26)	-	-	-	(175,270,225)	-	(175,270,225)
Остаток на 30 июня 2014 г.	35,143,387	26,319,231	-	-	4,516,561	65,979,179

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия				Балхашская ТЭС
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	
Активы	75,672,148	43,109,859	2,655,602	-	5,370,212
Обязательства	40,487,427	16,791,619	572,656	-	849,261
Выручка	9,467,698	21,640,612	3,472,000	-	-
Доля прибыли	(2,018,284)	1,669,221	809,084	-	123,315
Доля владения	50%	50%	50%	-	25%

На 30 июня 2014 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

31 марта 2014 года Группа приобрела контроль над ЭГРЭС-1 (Примечание 26) и его доля в прибылях или убытках за период до приобретения контроля была учтена как доля в прибыли совместных предприятий. С 1 апреля 2014 года Группа начала консолидировать ЭГРЭС-1.

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

ЖГРЭС получает ежегодные государственные субсидии на приобретение топлива, с целью компенсации убытков от операционной деятельности. Субсидии признаются выручкой текущего периода. ЖГРЭС является убыточной компанией без государственных субсидий, предоставляемых на постоянной основе, и соответственно инвестиция в компанию была обесценена. Несмотря на то, что компания отразила доход в своей промежуточной финансовой отчетности, руководство Группы считает что компания продолжит нести операционные убытки в течение года, и следовательно доля в прибыли ЖГРЭС не была признана в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года****8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)**

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях:

Балхашская ТЭС (25% плюс одна акция): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

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

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Предоплаты по долгосрочным активам	19,961,247	11,832,305
Облигации	3,890,200	3,294,007
Долгосрочные депозиты	3,424,140	12,750,188
Долгосрочный НДС к возмещению	2,373,974	2,321,466
Денежные средства с ограничением в использовании	1,537,478	408,220
Прочие долгосрочные активы	1,651,316	117,346
Итого прочие долгосрочные активы	32,838,355	30,723,532

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АЛЭС	10,167,430	2,449,785
Строительство Первой ветровой электростанции	5,895,361	6,928,921
Модернизация Шардаринской ГЭС	1,893,260	-
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	1,028,559	460,878
Прочее	976,637	99,461
Итого предоплаты по долгосрочным активам	19,961,247	11,832,305

Долгосрочный НДС к возмещению

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года****10 Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Запасные части	6,428,069	622,936
Вспомогательные производственные материалы	4,054,513	3,099,281
Топливо	3,292,876	4,538,167
Сырье	50,311	43,800
Прочие материалы	868,263	791,681
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,112,690)	(884,065)
Итого товарно-материальные запасы	13,581,342	8,211,800

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11,124,122	9,889,435
Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»	1,146,373	1,491,922
Прочая дебиторская задолженность	189,426	187,367
Минус: резерв на обесценение	(1,123,669)	(839,997)
Итого финансовая дебиторская задолженность	11,336,253	10,728,727
Прочая дебиторская задолженность	1,740,174	301,957
Минус: резерв на обесценение	(1,700,290)	(46,178)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11,376,137	10,984,506

Ниже представлены изменения в резерве Группы под обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г	2013 г
Резерв на обесценение на 1 января	839,997	4,359,267
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	333,249	139,928
Восстановление резерва в течение года	(317)	(459,267)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение периода	(49,259)	(191)
Резерв на обесценение на 30 июня	1,123,669	4,039,737

12 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Срочные депозиты	34,568,247	45,651,277
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	5,666,879	5,478,032
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,421,034	4,827,511
Авансы поставщикам	3,200,897	1,574,002
Дивиденды к получению	2,493,055	281,239
Краткосрочные займы предоставленные связанным сторонам	24,796	3,702,847
Прочие	498,839	479,328
Итого прочие краткосрочные активы	50,873,747	61,994,236

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая, в сумме 4,421,034 тысячи тенге (31 декабря 2013 г.: 4,827,511 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

Дивиденды к получению в сумме 2,493,055 тысяч тенге представляют собой задолженность Forum Muider B.V. и ЭГРЭС-2.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Срочные депозиты	16,658,343	5,253,000
Денежные средства на текущих банковских счетах	12,378,592	9,969,783
Денежные средства в кассе	20,558	19,215
Итого денежные средства и их эквиваленты	29,057,493	15,241,998

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	24,813,084	12,621,246
Доллары США	2,876,779	2,536,448
Прочие валюты	1,367,630	84,304
Итого денежные средства и их эквиваленты	29,057,493	15,241,998

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

14 Капитал

Акционерный капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 1 января 2013 г.		5,418,513		222,868,957
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
9-я эмиссия акций (4 стадия)	22 марта 2013	30,000	257,456	7,723,689
10-я эмиссия акций	27 марта 2013	14,924	224,713	3,353,623
Остаток на 31 декабря 2013 г.		5,463,437		233,946,269
11-ая эмиссия акций	26 марта 2014 г.	21,000	1,000,000	21,000,000
Остаток на 30 июня 2014 г.		5,484,437		254,946,269

На 30 июня 2014 года 5,484,437 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2013 г.: 5,463,437 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,484,437	5,484,437	5,463,437	5,463,437
Доля владения (в %)	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	254,946,269	254,946,269	233,946,321	233,946,321

Прочий резервный капитал

	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Остаток на 1 января 2013 г.	57,519,567	29,102,958	-	86,622,525
Прочий совокупный убыток	-	-	(162,072)	(162,072)
Приобретение ВКРЭК	(74,326)	(7,723,689)	-	(7,797,963)
Передача активов	-	(3,353,675)	-	(3,353,675)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	57,445,241	18,025,646	(162,072)	75,308,815
Приобретение неконтролирующей доли участия в Мойнакской ГЭС	(20,162,954)	-	-	(20,162,954)
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына (прим. 15)	-	18,922,380	-	18,922,380
Остаток на 30 июня 2014 г.	37,282,287	36,948,026	(162,072)	74,068,241

14 Капитал (продолжение)

Резерв объединения предприятий представляет собой разницу между балансовой стоимостью чистых активов дочерних компаний, ранее находившихся под общим контролем, переданных Группе, а также разницу между справедливой стоимостью вознаграждения за неконтролирующую долю участия и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия на дату приобретения.

Приобретение Мойнакской ГЭС неконтролирующей доли участия

16 июня 2014 года Группа приобрела неконтролирующую долю участия в Мойнакской ГЭС у миноритарного акционера на сумму 18,350,000 тысяч тенге. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения и неконтролирующей долей участия отражена в составе прочего резервного капитала. Неконтролирующая доля участия на дату приобретения была равна сумме неконтролирующей доли на начало периода в сумме 1,284,689 тысяч тенге и доли Группы в совокупном убытке относящимся к неконтролирующей доле за период 1 января-16 июня в сумме 2,897,273 тысяч тенге.

15 Займы*В тысячах казахстанских тенге***30 июня 2014 г. 31 декабря 2013 г.**

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	59,689,226	54,876,102
Заем от Самрук-Казына	203,145,959	28,367,143
Займы от потребителей	2,498,020	2,748,737
Выпущенные облигации	94,695,159	79,753,966
Векселя к оплате	384,404	363,575
Итого займы – долгосрочная часть	360,412,768	166,109,523
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	12,908,366	7,070,732
Выпущенные облигации	10,306,271	886,287
Заем от Самрук-Казына	3,879,225	2,525,404
Займы от потребителей	914,972	815,491
Итого займы – краткосрочная часть	28,008,834	11,297,914
Итого займы	388,421,602	177,407,437

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года были получены следующие займы:

Заем от Самрук-Казына

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

Рыночная ставка на дату получения займа составляла 9.5% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 18,922,380 тысяч тенге, за вычетом эффекта налога на прибыль, в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и рыночной ставки 9.2% годовых.

Задолженность по займу ЭГРЭС-1 перед АО ДБ Сбербанк России

31 марта 2014 Группа получила контроль над ЭГРЭС-1 (Примечание 26). 20 мая 2014 года ЭГРЭС-1 получила краткосрочный заем от АО ДБ Сбербанк в целях финансирования оборотного капитала. Процентная ставка по займу составила 10% годовых. Основная сумма подлежит выплате 19 мая 2015 года.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года****15 Займы (продолжение)***Облигации, выпущенные ЭГРЭС-1*

30 декабря 2009 года ЭГРЭС-1 выпустила облигации со следующими параметрами:

- Объем эмиссии – 10,000,000 тысяч;
- Векселя к оплате через 5 лет
- Купонная процентная ставка – 12% годовых

ЭГРЭС-1 выплатит основную сумму в январе 2015 года.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	28,012,055	11,297,914
- от 2 до 5 лет	107,785,542	93,241,547
- свыше 5 лет	252,624,005	72,867,976
Итого займы	388,421,602	177,407,437

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	256,697,498	64,812,618
- долларах США	131,724,104	112,594,819
Итого займы	388,421,602	177,407,437

По состоянию на 30 июня 2014 года справедливая стоимость займов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение периода, закончившегося 30 июня 2014 года.

16 Резервы по обязательствам и расходам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв по требованиям подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС	2,109,843	1,932,705
Судебный иск от Бастау	-	68,000
Прочее	73,475	52,888
Итого	2,183,318	2,053,593

Группа участвует в определенных правовых спорах. Существенных изменений в правовых спорах с момента выпуска последней годовой консолидированной финансовой отчетности не происходило.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 December 2013
Кредиторская задолженность по основной деятельности	14,132,857	13,026,360
Кредиторская задолженность перед Акиматом г. Алматы	7,724,672	7,724,672
Задолженность по дивидендам	9,062,850	657,609
Кредиторская задолженность перед АО «Бирлик» (прим.14)	9,175,000	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	310,723	381,434
Итого финансовая кредиторская задолженность	40,406,102	21,790,075
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4,751,321	5,269,133
Задолженность по заработной плате	1,068,570	1,075,607
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,510,429	1,126,461
Прочая кредиторская задолженность	635,967	507,104
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	48,372,389	29,768,379

Кредиторская задолженность перед АО «Бирлик» была полностью погашена 2 июля 2014 года.

18 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Реализация электроэнергии	77,743,654	54,507,832
Реализация теплоэнергии	9,403,600	7,928,241
Передача и распределение электроэнергии	5,853,482	5,732,558
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	915,544	938,977
Реализация технической воды	1,017,159	471,675
Прочее	1,291,350	240,050
Итого выручка	96,224,789	69,819,333

19 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Стоимость приобретенной электроэнергии	18,705,082	11,652,533
Оплата труда и связанные расходы	11,694,507	9,241,438
Топливо	10,615,267	11,469,354
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	10,565,987	5,720,801
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	5,255,166	3,996,501
Потери в сетях	2,262,891	1,741,226
Прочие налоги, кроме подоходного налога	2,068,694	1,270,034
Ремонт и содержание	1,704,316	1,362,905
Водоснабжение	1,256,968	1,482,907
Материалы	1,185,358	1,124,710
Услуги по охране	452,871	441,265
Услуги сторонних организаций	300,990	739,314
Услуги аренды	90,649	76,619
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	24,259	-
Прочие	976,806	739,703
Итого себестоимость продаж	67,159,811	51,059,310

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Оплата труда и связанные расходы	2,746,878	2,020,617
Резервы по судебному разбирательству с Акиматом г. Алматы	-	1,176,380
Консультационные и прочие профессиональные услуги	417,247	254,473
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	411,166	226,583
Прочие налоги, кроме подоходного налога	400,956	225,204
Расходы по аренде	286,549	190,983
Дотации и социальное обеспечение	241,967	110,278
Командировочные и представительские расходы	157,942	131,759
Материалы	124,466	75,913
Страхование	91,523	31,570
Банковские сборы	74,053	87,516
Услуги по охране	68,996	22,775
Расходы на связь	64,346	56,814
Расходы на ремонт	26,233	26,960
Начисление / (восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности прочих краткосрочных активов	161,204	(319,339)
Прочие	1,177,506	488,679
Итого общие и административные расходы	6,451,032	4,807,165

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице	4,847,859	-
Процентные доходы по банковским депозитам	1,365,615	1,720,456
Прочие	182,921	116,602
Итого финансовые доходы	6,396,395	1,837,058

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Расходы по вознаграждению по займам	8,826,810	1,392,458
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	-	319,869
Процентные расходы по облигациям	1,770,095	1,442,915
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	336,388	117,935
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	812,901	825,992
- вексель к оплате	18,681	18,681
- обязательства по вознаграждениям работникам	37,960	30,261
- резерв на восстановление золотоотвалов	13,946	13,946
- займы от потребителей	169,650	304,841
- выпущенные облигации	22,031	22,031
Прочие	163,029	101,311
Итого финансовые расходы	12,171,491	4,590,240

23 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	3,770,919	2,261,660
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,482,472	805,643
Итого расходы по подоходному налогу	5,253,391	3,067,303

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Убыток/(прибыль) по МСФО до налогообложения		(11,411,292)	26,491,697
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2013: г. 20%)		(2,225,202)	5,298,339
Корректировки на:			
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом		(712,117)	(2,900,116)
Невычитаемые расходы		857,240	249,105
Необлагаемые доходы		(100,310)	-
Временные разницы, признаваемые по истечению инвестиционного контракта		1,524,546	-
Подоходный налог у источника выплаты		4,065	28,566
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу		(353,996)	391,409
Обесценение гудвила	26	6,259,165	-
Итого расходы по подоходному налогу		5,253,391	3,067,303

23 Налоги (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2013	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2013
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	6,393,779	1,543,705	7,937,484
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(525,917)	(391,409)	(917,326)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,867,862)	(1,152,296)	(7,020,158)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Основные средства	(9,052,492)	(2,323,863)	(11,376,355)
Прочие	(3,730,020)	365,924	(3,364,096)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(12,782,512)	(1,957,939)	(14,740,451)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	5,867,862	1,152,296	7,020,158
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(6,914,650)	(805,643)	(7,720,293)

23 Налоги (продолжение)

	1 января 2014 г.	Объединение бизнеса	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	30 июня 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	7,498,320	(605,929)	(663,196)	-	6,229,195
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(1,414,685)	-	353,996	-	(1,060,689)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(6,351,684)	605,929	577,249	-	(5,168,506)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	(268,049)	-	268,049	-	-
Основные средства	(13,104,580)	(48,138,235)	(1,478,081)	-	(62,720,896)
Прочие	(3,340,909)	-	572,858	(4,730,595)	(7,498,646)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(16,445,489)	(48,138,235)	(905,223)	(4,730,595)	(70,219,542)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	6,351,684	(605,929)	(577,249)	-	5,168,506
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,093,805)	(48,744,164)	(1,482,472)	(4,730,595)	(65,051,036)

23 Налоги (продолжение)*Налоги к уплате*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Корпоративный подоходный налог	1,906,821	168,138
Корпоративный подоходный налог к уплате	1,906,821	168,138
НДС	594,995	825,338
Индивидуальный подоходный налог	176,416	244,706
Плата за загрязнение окружающей среды	446,560	168,337
Социальный налог	144,867	207,876
Прочие налоги	58,931	93,874
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,421,769	1,540,131
Итого налоги к уплате	3,328,590	1,708,269

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 30 июня 2014 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Судебные разбирательства

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

Постановление Правительство по приватизации, относящийся к дочерним компаниям Группы

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2014 года №429 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 года №280 «О некоторых вопросах приватизации», утвержден перечень организаций и объектов группы компаний ФНБ АО «Самрук-Казына» подлежащих реализации в конкурентную среду.

1 августа 2014 года получено решение Совета Директоров АО «Самрук-Энерго» протокол №87 «О некоторых вопросах реализации постановления Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2014 года», в котором утвержден перечень ДЗО к реализации. Следующие дочерние предприятия подлежат продаже: МРЭК, ВКРЭК, Актобе ТЭЦ, ШЭТ и ЖГРЭС в 2014 г., и АлЭС, АЖК, АлматыЭнергоСбыт и Тегиз Мунай в 2015 г или позднее. Продажа будет проведена в соответствии с Едиными правилами реализации активов и объектов АО «ФНБ «Самрук-Казына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Казына» на праве собственности или доверительного управления.

Сегменты по передаче и распределению электроэнергии, а также продаже электроэнергии будут полностью проданы в результате приватизации. Группа сконцентрируется на сегменте производства электроэнергии. МРЭК, ВКРЭК и АЖК представляют сегмент передачи и распределения электроэнергии, ШЭТ и АлматыЭнергоСбыт представляют сегмент реализации электроэнергии. АлЭС, ЖГРЭС и Актобе ТЭЦ входят в сегмент производства электроэнергии и теплоэнергии.

25 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

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

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию об управлении финансовыми рисками и их раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности; они должны рассматриваться в связи с годовой финансово отчетностью группы на 31 декабря 2013 года.

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

(а) Риск ликвидности

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

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

	До востребова- ния и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 30 июня 2014 года</i>					
Займы	661,522	1,056,415	24,818,292	120,192,364	448,376,173
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	1,111,278	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20,847,131	10,278,984	9,279,987	-	-
Итого финансовые обязательства	21,508,653	11,335,399	34,098,279	121,303,642	448,376,173
<i>На 31 декабря 2013 года (пересчитано)</i>					
Займы	409,688	9,611,461	6,106,821	132,827,646	89,504,029
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	912,182	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	8,009,547	2,606,886	11,173,642	-	-
Итого финансовые обязательства	8,419,235	12,218,347	17,280,463	133,739,828	89,504,029

26 Объединение бизнеса

31 марта 2014 г. Группа приобрела оставшиеся 50% акционерного капитала ЭГРЭС -1. ЭГРЭС -1 – угольная электростанция с установленной мощностью 4000 МВт. Общее выплаченное возмещение составило 236,651,998 тысяч тенге.

Гудвилл в размере 77,365,520 образовался в связи с рядом факторов, включая эффект девальвации Тенге на стоимость приобретения, которое было установлено в долларах США. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в сегменте производства электроэнергии и стала самым крупным производителем электроэнергии в Казахстане.

26 Объединение бизнеса (продолжение)

В таблице ниже суммировано стоимость приобретения, выплаченное за ЭГРЭС -1, а также суммы приобретенных активов и принятых обязательств, признанных на дату приобретения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2014 г.
<i>Возмещение</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	236,651,998
Предварительная справедливая стоимость ранее удерживаемой доли **	175,270,225
Итого стоимость приобретения	411,922,223

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2014 г.
<i>Признанные суммы приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств (Предварительная справедливая стоимость)</i>	
Основные средства *	385,973,959
Прочие долгосрочные активы	1,815,175
Товарно-материальные активы	5,891,733
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4,039,978
Прочие текущие активы	3,477,800
Денежные средства и их эквиваленты	3,628,733
Займы	9,990,449
Прочие долгосрочные обязательства	743,765
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	48,744,165
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	8,882,992
Налоги к уплате и прочая кредиторская задолженность в бюджет	509,832
Прочие текущие активы	1,399,472
Итого идентифицируемые чистые активы	334,556,703
Гудвилл	77,365,520
Итого стоимость приобретения	411,922,223

Затраты, связанные с приобретением, на сумму 12,800 тенге были отнесены на общие и административные расходы в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

* Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых основных средств на сумму 385,973,959 тысяч тенге представляет собой предварительную справедливую стоимость применимую до получения оценки справедливой стоимости данных активов. Отложенный налог на сумму 48,138,235 тысяч тенге был начислен в отношении данных корректировок предварительной справедливой стоимости.

** Справедливая стоимость ранее удерживаемой доли (50% доля) на сумму 174,457,225 тысяч тенге также представляет собой предварительную справедливую стоимость применимую до получения оценки справедливой стоимости.

Выручка, включенная в сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность от 1 апреля, составляет 21,089,120 тысяч тенге. Прибыль ЭГРЭС-1 с даты приобретения, включенная в сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность, составляет 7,905,503 тысяч тенге. Если бы приобретение было сделано в начале года, прибыль Группы была бы на 9,624,627 тысяч тенге выше.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов представлена в примечании 15.