



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 декабря 2013 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовом положении	1
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отдельный отчет об изменениях в капитале	3
Отдельный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и её операционная деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Новые учетные положения	11
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	15
6	Основные средства	17
7	Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	18
8	Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	19
9	Прочие долгосрочные активы	21
10	Дебиторская задолженность	21
11	Прочие краткосрочные активы	21
12	Денежные средства и их эквиваленты	22
13	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	22
14	Капитал	22
15	Займы	23
16	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24
17	Общие и административные расходы	24
18	Финансовые доходы	24
19	Финансовые расходы	25
20	Подоходный налог	25
21	Условные и договорные обязательства и операционные риски	27
22	Управление финансовыми рисками	28
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
24	События после отчетной даты	32



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 отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отдельные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившихся 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 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.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Pricewaterhousecoopers LLP

4 марта 2014 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2013 г. 31 декабря 2012 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	6	2,434,012	1,234,256
Нематериальные активы		239,864	168,650
Инвестиции в дочерние компании и совместные контролируемые предприятия	7	266,788,073	250,212,161
Займы и финансовая помощь выданные	8	26,016,368	19,304,577
Прочие долгосрочные активы	9	12,890,143	195,233

Итого долгосрочные активы 308,368,460 271,114,877

Краткосрочные активы

Дебиторская задолженность	10	508,950	3,756,058
Товарно-материальные запасы		40,442	24,180
Займы и финансовая помощь выданные	8	6,836,103	7,459,521
Прочие краткосрочные активы	11	43,960,382	2,705,047
Денежные средства и их эквиваленты	12	2,590,982	68,770,755

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи 13 5,000 5,000

Итого краткосрочные активы 53,941,859 82,720,561

ИТОГО АКТИВЫ 362,310,319 353,835,438

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	14	233,946,269	222,868,957
Прочий резервный капитал		19,086,598	22,440,221
Непокрытый убыток		(1,910,470)	(2,904,840)

ИТОГО КАПИТАЛ 251,122,397 242,404,338

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Займы	15	107,832,387	104,121,749
-------	----	-------------	-------------

Итого долгосрочные обязательства 107,832,387 104,121,749

Краткосрочные обязательства

Займы	15	2,525,404	2,551,189
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	777,452	4,474,705
Прочие налоги к уплате		52,679	283,457

Итого краткосрочные обязательства 3,355,535 7,309,351

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 111,187,922 111,431,100

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 362,310,319 353,835,438

Подписано от имени руководства 4 марта 2014 года.



Саткалиев Алмасадам Майданович
 Председатель Правления

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Доходы по дивидендам		9,093,590	8,035,759
Прочие доходы		343,647	212,031
Прочие расходы		(18,402)	(5,484)
Общие и административные расходы	17	(3,883,578)	(2,480,284)
Прибыль по основной деятельности		5,535,257	5,767,506
Финансовые доходы	18	4,148,362	764,089
Финансовые расходы	19	(6,703,158)	(2,570,508)
Чистые курсовые разницы (исключая разницы по заемным средствам)		1,126,483	158,144
Прочие расходы		-	(5,484)
Прибыль до налогообложения		4,106,944	4,113,747
(Расход)/экономия по подоходному налогу	20	(298,907)	85,641
Прибыль за год		3,808,037	4,199,388
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		3,808,037	4,199,388

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

		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.				
Остаток на 31 декабря 2011 года		120,294,884	19,086,598	(2,665,977)	136,715,505
Прибыль за год		-	-	4,199,388	4,199,388
Итого совокупный доход за год		-	-	4,199,388	4,199,388
Увеличение акционерного капитала	14	102,574,073	3,353,623	-	105,927,696
Выплата дивидендов		-	-	(4,438,251)	(4,438,251)
Остаток на 31 декабря 2012 года		222,868,957	22,440,221	(2,904,840)	242,404,338
Прибыль за год		-	-	3,808,037	3,808,037
Итого совокупный доход за год		-	-	3,808,037	3,808,037
Увеличение акционерного капитала	14	11,077,312	-	-	11,077,312
Прочие операции с акционером		-	(3,353,623)	-	(3,353,623)
Выплата дивидендов		-	-	(2,813,667)	(2,813,667)
Остаток на 31 декабря 2013 года		233,946,269	19,086,598	(1,910,470)	251,122,397

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4,106,944	4,113,747
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам		(9,093,590)	(8,035,759)
Износ и амортизация		112,357	123,244
Финансовые расходы	19	6,703,158	2,445,508
Финансовые доходы	18	(4,148,362)	(354,841)
Неденежный убыток от курсовой разницы		-	-
Списание задолженности сотрудников		-	272,329
Прочий доход по гарантиям выданным		(326,893)	-
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(2,646,386)	(1,435,272)
Увеличение товарно-материальных запасов		(16,263)	(9,770)
Увеличение прочих краткосрочных активов		(528,956)	(783,068)
Уменьшение дебиторской задолженности		134,408	562,804
Увеличение/Уменьшение прочей кредиторской задолженности		293,947	-
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(261,539)	-
Прочие		(99,511)	124,458
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(3,124,300)	(1,541,348)
Подходный налог уплаченный		(298,907)	(87,852)
Дивиденды полученные		9,828,813	6,578,707
Проценты уплаченные		(3,513,279)	(668,607)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		2,892,327	4,280,900
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(903,181)	(1,065,701)
Приобретение дочерних компаний		(3,092,509)	(14,354,556)
Поступление от ликвидации дочерних компаний		310,759	7,556,910
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		(8,477,192)	(4,491,917)
Приобретение долговых инструментов		(5,340,647)	(16,569,517)
Вклад в уставной капитал АО «Балхаш ТЭЦ»		(554,000)	-
Размещение банковских вкладов, нетто		(54,182,489)	(1,150,740)
Проценты полученные		3,277,452	534,816
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		5,657,958	4,762,839
Поступления от продажи финансовых инструментов		22,367	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(63,281,482)	(24,777,866)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акций	14	-	954,008
Выпуск облигаций	15	2,956,595	74,907,131
Погашение займов от Самрук-Казына	15	(2,381,109)	(3,381,109)
Дивиденды выплаченные		(2,813,667)	(4,438,251)
Прочие операции с акционерами		(3,991,200)	3,990,000
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности		(6,229,381)	72,031,779
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		438,763	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(66,179,773)	51,534,813
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	68,770,755	17,235,942
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	2,590,982	68,770,755

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 7), 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 теплоэлектростанций, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Адрес и место осуществления деятельности

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 2012 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. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Обменные курсы

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 153.61 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2012г.: 150.74 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:

	<u>Срок полезного использования</u> (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 прямым методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до 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 комиссии, 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 спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы 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.

Подходный налог

В настоящей отдельной финансовой отчетности подходный 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.

3 Новые учетные положения

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

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

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

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

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

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две Компании по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСБУ 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Данный стандарт не имеет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСБУ (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в отдельной финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Компания изучает воздействие данных поправок на раскрытия в отдельной финансовой отчетности Компании.

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

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания 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.

5 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлен ниже.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерней компании	8	-	-	8,957,071
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	8	-	-	2,172,199
Прочая краткосрочные активы			9,587,417	402,051
Дивиденды к получению	11	-	-	759,191
Ценные бумаги связанных сторон		218,239	3,083,606	17,996,673
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		-	44,877	60
Займы	15	30,804,906	-	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерней компании	8	-	-	2,804,750
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	8	-	-	7,376,946
Прочая дебиторская задолженность		-	-	3,765,242
Дивиденды к получению	11	-	-	1,472,148
Ценные бумаги связанных сторон		-	-	16,582,401
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	3,990,000	-	3,427
Займы	15	31,554,447	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам		-	-	9,039,590
Финансовые доходы		11,446	147,135	1,849,451
Финансовые расходы	19	2,271,601	-	-
Общие и административные расходы		-	73,009	-
Прочий доход		-	-	326,893

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам		-	-	8,035,759
Финансовые доходы		-	-	341,956
Финансовые расходы	19	2,358,604	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Вознаграждение ключевого руководящего персонала за период, закончившийся 31 декабря 2013 года, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 345,475 тысяч тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2012 года: 118,495 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2013 года состоит из 9 человек (2012г.: 6 человек).

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2012г.	309,748	133,007	442,755
Накопленный износ и обесценение	(56,154)	-	(56,154)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	253,594	133,007	386,601
Поступления	18,364	977,349	995,713
Перемещения	29,093	(29,093)	-
Износ	(35,251)	-	(35,251)
Выбытия	(113,140)	-	(113,140)
Перевод в прочие активы	-	333	333
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	152,660	1,081,596	1,234,256
Поступления	481,218	1,015,664	1,496,882
Перемещения	-	-	-
Износ	(40,050)	-	(40,050)
Выбытия	-	(130,357)	(130,357)
Перевод в нематериальные активы	-	(126,719)	(126,719)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	593,828	1,840,184	2,434,012
Стоимость на 31 декабря 2013г.	727,317	1,840,184	2,567,501
Накопленный износ и обесценение	(133,489)	-	(133,489)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	593,828	1,840,184	2,434,012

7 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2013 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2013г., в тысячах тенге	Доля владения на 31 декабря 2013г.
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	53,171,323	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	30,212,480	100%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	3,514,616	51%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	482,667	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	90%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	3,135,651	100%
АО «МРЭК»	04.01.2008	Казахстан	785,297	75%+1 акция
ТОО «Тегис-Мунай»	29.12.2012	Казахстан	9,835,274	100%
АО «Восточно-Казахстанская распределительная компания»	31.03.2012	Казахстан	7,723,741	100%
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	101,620,065	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%
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>				
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	4,635,490	25%
<i>За минусом:</i>				
Обесценение инвестиций			(2,550,927)	
Итого инвестиции			266,788,073	

В течение 2013 года, дочерние компании АО «КазКуат» и АО «КМГ Энерго» были ликвидированы. Общая сумма денежных средств полученных от ликвидации составила 310,759 тысяч тенге.

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2012 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2012г., в тысячах тенге	Доля владения на 31 декабря 2012г.
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	64,840,975	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	13,189,202	43.65%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	103	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	2,415,258	51%
АО «КазКуат»	04.01.2008	Казахстан	1,563,352	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	332,755	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	90%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	943,956	100%
АО «МРЭК»	04.01.2008	Казахстан	785,297	75% + 1 акция
АО «КМГ-Энерго»	04.01.2008	Казахстан	-	100%
ТОО «Тегис-Мунай»	29.12.2012	Казахстан	8,904,242	100%

7 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2012г., в тысячах тенге	Доля владения на 31 декабря 2012г.
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	101,620,065	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%
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>				
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	4,081,490	25%
<i>За минусом:</i>				
Обесценение инвестиций			(2,550,927)	
Итого инвестиции			250,212,161	

Операции и остатки по расчетам с дочерними компаниями и совместными предприятиями раскрыты в примечании 5.

8 Займы и финансовая помощь выданная

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы»	10,550,029	10,405,337
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	6,163,000	6,164,180
Облигации АО "Казахстан Инжиниринг"	3,072,200	-
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	2,933,719	2,735,060
Заем, выданный АО "ВКРЭК"	1,791,969	-
Облигации АО "МРЕК"	1,283,644	-
Облигации АО ФНБ "Самрук-Казына"	220,000	-
Прочие	1,807	-
Итого займы выданные	26,016,368	19,304,577
<i>Краткосрочная часть</i>		
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	3,675,387	1,998,750
Финансовая помощь, выданная АО «Алматинские электрические станции»	2,141,809	-
Заем, выданный АО "Актобе ТЭЦ"	300,000	-
Облигации АО "АКК"	300,000	-
Заем, выданный АО "ВКРЭК"	255,996	-
Вознаграждения, начисленные по займу выданному АО «Алатау Жарык Компаниясы»	69,690	69,690
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Беспроцентные займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	-	2,908,459
Вознаграждения, начисленные по облигациям, приобретенным у АО «Алатау Жарык Компаниясы» и АО «Алматинские электрические станции»	-	12,885
Финансовая помощь, выданная АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	2,000,000
Финансовая помощь, выданная АО «Мойнакская ГЭС»	-	39,347
Финансовая помощь, выданная ТОО «СамрукЭнергоСтройСервис»	-	400,000
Прочие	62,831	-
Итого займы и финансовая помощь выданные	6,836,103	7,459,521

8 Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям (продолжение)*АО «Алатау Жарык Компаниясы»*

16 марта 2011 года Компания заключила дополнительное соглашение с АО «Алатау Жарык Компаниясы» о продлении срока возврата займа в размере 2,000,000 тысяч тенге до 31 декабря 2011 года. Данный заем был получен в 2006 году от АО «НК «КазМунайГаз» и переведен позднее на Самрук-Энерго, в соответствии с трехсторонним договором о переводе долга между АО «Алатау Жарык Компаниясы», АО «НК «КазМунайГаз» и Компанией. В соответствии с дополнительным соглашением, заключенным между АО «Алатау Жарык Компаниясы» и Самрук-Энерго 30 декабря 2011 года, срок возврата данного займа был продлен до 31 декабря 2012 года. В декабре 2012 года Компания подписала договор о погашении займа с АО «Алатау Жарык Компаниясы» посредством передачи акций АО «Алматинские электрические станции» в количестве 194,175 штук в пользу Компании в течение 2013 года.

31 января 2011 года АО «Алатау Жарык Компаниясы» получило заем от Компании в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа – 21 января 2024 года, процентная ставка 2% годовых. Процент выплачивается два раза в год.

АО «Мойнакская ГЭС»

В течение 2011 года АО «Мойнакская ГЭС» получило беспроцентные займы до востребования от Компании в сумме 3,372,447 тысяч тенге. В 2013 году заем был полностью погашен.

ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис»

В течение 2010 года Компания выдала временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» в размере 618,600 тысяч тенге. Компания отразила беспроцентную финансовую помощь по номинальной стоимости, поскольку влияние дисконтирования является несущественным для данной отдельной финансовой отчетности. В течение года, окончившегося 31 декабря 2013 года, ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» полностью погасило задолженность по займу.

Облигации, приобретенные у АО «Алатау Жарык Компаниясы» и АО «Алматинские электрические станции»

В декабре 2012 года Компания приобрела облигации дочерних компаний: АО «Алатау Жарык Компаниясы», в сумме 10,405,337 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1,000 тенге и сроком обращения 5 лет, и АО «Алматинские электрические станции», в сумме тысяч 6,164,180 тенге с номинальной стоимостью 100 тенге и сроком обращения 3 года. Купонная ставка вознаграждения фиксированная, в размере 7% годовых.

Облигации, приобретенные у АО «МРЕК»

В августе 2013 года Компания приобрела облигации дочерней компании АО «МРЕК», в сумме 1,601,764 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1 тенге и сроком обращения 10 лет. Купонная ставка вознаграждения фиксированная, в размере 8% годовых.

Займы, предоставленные АО «Жамбыльская ГРЭС имени Т.И. Батурова»

На дату заключения последнего трехстороннего соглашения, 10 декабря 2012 года, Компания подписала договор займа с Жамбылской ГРЭС на сумму финансирования закупа топлива. Заем предоставлен без обеспечения, со сроком погашения до 10 декабря 2013 года. Вознаграждение по займу составляет 7% годовых и выплачивается единым платежом в конце срока погашения основного долга. В декабре 2013 года, Компания заключила новый договор займа с АО «Жамбыльская ГРЭС», на сумму 2,596,608 тысяч тенге. Вознаграждение по займу составляет 7% годовых.

Заем, предоставленный АО «Актобе ТЭЦ»

В октябре 2013 года Компания предоставила заем дочернему предприятию АО «Актобе ТЭЦ» на общую сумму 300,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по предоставленному займу составила 9% годовых.

Заем, предоставленный АО «ВКРЭК»

В июле 2013 года, Компания предоставила заем дочернему предприятию АО «ВКРЭК» на общую сумму 2,047,964 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по предоставленному займу составила 10% годовых.

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочные депозиты	12,659,251	-
Долгосрочная задолженность сотрудников	-	125,558
Авансы, оплаченные за долгосрочные активы	-	58,738
Прочие долгосрочные активы	230,892	10,937
Итого прочие долгосрочные активы	12,890,143	195,233

10 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	360,055	-
Дебиторская задолженность от УК ГЭС	132,756	-
Дебиторская задолженность от АЖК	-	3,745,100
Прочая дебиторская задолженность	16,139	10,958
Итого финансовая дебиторская задолженность	508,950	3,756,058

11 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Краткосрочные депозиты	42,350,162	1,150,740
Дивиденды к получению	759,191	1,472,148
Авансы уплаченные	404,780	12,913
Предоплата по прочим налогам	153,428	45,263
Предоплата по подоходному налогу	104,415	-
Расходы будущих периодов	5,945	6,767
Задолженность работников	7,063	891
Прочие	175,398	16,325
Итого прочие краткосрочные активы	43,960,382	2,705,047

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	2,484,723	28,303,015
Денежные средства на банковских счетах – тенге	70,620	2,485,215
Денежные средства в кассе	884	402
Денежные средства на срочных депозитах – Евро	323	305
Денежные средства на срочных депозитах – доллары США	-	25,929,074
Денежные средства на срочных депозитах – тенге	-	12,052,744
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,590,982	68,770,755

13 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В 2012 году руководство Компании приняло решение продать дочернее предприятие ТОО «Самрук-Энерго Строй Сервис». Согласно оценкам руководства общая сумма выручки от продажи дочерней Компании составит 45 миллионов тенге. Стоимость инвестиции в ТОО «Самрук-Энерго Строй Сервис» составила 5,000 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года. Договор на продажу данного актива с покупателем был подписан в декабре 2013 года. В феврале 2014 года, ТОО «Самрук-Энерго Строй Сервис» был продан за 45 миллионов тенге.

14 Капитал**Акционерный капитал**

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Оплаченный капитал на 1 января 2012г.		5,041,033		120,294,884
7-я эмиссия акций (4 стадия)	29 февраля 2012г.	21,682	44,000	954,008
8-я эмиссия акций	1 ноября 2012 г.	355,798	285,612	101,620,065
Оплаченный капитал на 31 декабря 2012г.		5,418,513		222,868,957
9-я эмиссия акций (4 стадия)	31 марта 2013 г.	30,713	251,481	7,723,741
10-я эмиссия акций	31 марта 2013 г.	14,211	235,984	3,353,571
Оплаченный капитал на 31 декабря 2013г.		5,463,437		233,946,269

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

Электрические сети и оборудования, полученные от Самрук-Казына в качестве вклада в капитал, были учтены в прочем капитале, так как по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не выпустила новые акции, связанные с данной операцией (Примечание 10).

На 31 декабря 2013 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2012г: 100%)

15 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочная часть		
Облигации	79,465,244	75,032,130
Займы от Самрук-Казына	28,367,143	29,089,619
Итого займы – долгосрочная часть	107,832,387	104,121,749
Краткосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	2,257,866	2,257,866
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына	179,897	206,962
Проценты начисленные – облигации	87,641	86,361
Итого краткосрочная часть	2,525,404	2,551,189
Итого займы	110,357,791	106,672,938

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы от Самрук-Казына	30,804,906	28,815,469	31,554,447	30,121,393
Облигации	79,552,885	79,552,885	75,118,491	75,118,491
Итого займы	110,357,791	108,368,354	106,672,938	105,239,884

Самрук-Казына

17 марта 2010 года Компания получила заем от Самрук-Казына для целей рефинансирования другого займа от Самрук-Казына, полученного в 2009 году. Процентная ставка по данному займу составляет 1.2% в год. Сумма основного долга подлежит оплате равными долями на ежегодной основе в течение 19 лет; начисленное вознаграждение выплачивается полугодовыми платежами в течение указанного срока.

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

Облигации

В соответствии с решением Совета директоров (протокол №63 от 7 сентября 2012 г., протокол №66 от 6 декабря 2012г.) утверждены параметры первого выпуска еврооблигаций в рамках первой облигационной программы.

- Объем выпуска – 500,000,000 долларов США;
- Форма выпуска – на основании Положения S (Regulation S);
- Срок обращения – 5 (пять) лет с даты начала обращения.

15 Займы (продолжение)

Купонная ставка вознаграждения: фиксированная, в размере 3.75% годовых от номинальной стоимости облигаций. Количество и вид выпускаемых облигаций: 500,000 (пятьсот тысяч) штук без обеспечения.

Номинальная стоимость 1 (одной) облигации: 1,000 (тысяча) долларов США. Выпуск зарегистрирован Ирландской Фондовой Биржей 20 декабря 2012 года под номером ISIN-XS0868359166.

АО «Казахстанская фондовая биржа» включила АО «Самрук-Энерго» в официальный список по категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» 19 декабря 2012 года под номером ISIN-XS0868359166.

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

16 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	663,795	423,078
Задолженность перед Самрук-Казына	-	3,990,000
Прочая кредиторская задолженность	113,657	61,627
Итого финансовая кредиторская задолженность	777,452	4,474,705

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Заработная плата и связанные расходы	1,873,464	951,235
Консультационные и прочие услуги	651,718	376,809
Расходы по аренде	317,291	191,906
Спонсорская помощь	290,729	115,389
Износ и амортизация	112,361	123,244
Командировочные расходы	108,134	85,242
Членские взносы	99,334	-
Расходы на связь	50,852	23,482
Медицинское страхование	25,419	14,134
Обучение персонала и связанные расходы	24,767	24,103
Социальный налог	23,335	82,527
Расходы, связанные со списанием задолженности работников за жилье, предоставленное Компанией	-	272,329
Подоходный налог у источника выплаты за счет чистого дохода	-	29,839
Прочие	306,174	190,045
Итого общие и административные расходы	3,883,578	2,480,284

18 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Процентные доходы по банковским депозитам	2,237,268	422,133
Процентные доходы по облигациям	1,266,452	12,885
Процентные доходы по выданной финансовой помощи	400,122	140,000
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	222,153	189,071
Прочие	22,367	-
Итого финансовые доходы	4,148,362	764,089

19 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Расходы по вознаграждению по долговым ценным бумагам	2,994,569	-
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи от акционеров	1,658,634	1,698,173
Курсовая разница	1,432,757	125,000
Расходы по вознаграждению по займам	612,968	660,431
Прочие	4,230	86,904
Итого финансовые расходы	6,703,158	2,570,508

20 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Текущий подоходный налог	298,907	97,773
Отсроченный подоходный налог	-	(183,414)
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	298,907	(85,641)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	4,106,944	4,113,747
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2012г.: 20%)	821,389	822,749
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(1,818,718)	(1,607,152)
Невычитаемые расходы	112,232	157,879
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	(82,806)
Подоходный налог удержанный у источника выплаты	293,618	97,773
Прочие	20,528	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	869,858	525,916
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	298,907	(85,641)

20 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 2013г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	31 декабря 2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	3,403,494	642,378	-	4,045,872
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	852,988	(39,732)	-	813,256
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	82,198	-	-	82,198
Прочее	3,132	(5,121)	-	(1,988)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу				
Непризнанные налоговые активы	4,341,813 (525,917)	597,525 (869,858)	-	4,939,338 (1,395,775)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(3,815,896)	272,333	-	(3,543,563)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(32,647)	(43,580)	-	(76,227)
Займы	(3,770,070)	340,031	-	(3,430,039)
Прочее	(13,179)	(24,118)	-	(37,297)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(3,815,896)	272,333	-	(3,543,563)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-

Компания не признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 869,858 тысяч в отношении переносимых налоговых убытков, понесенных Компанией, для которых не ожидается получение налогооблагаемой прибыли.

20 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2012г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	2,992,244	411,250	-	3,403,494
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	807,996	44,992	-	852,988
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	82,198	-	-	82,198
Прочее	3,132	-	-	3,132
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу				
Непризнанные налоговые активы	-	(525,916)	-	(525,916)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(4,068,984)	253,088	-	(3,815,896)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	(183,414)	183,414	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(19,064)	(13,583)	-	(32,647)
Займы	(4,042,464)	272,394	-	(3,770,070)
Прочее	(7,456)	(5,723)	-	(13,179)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(4,068,984)	253,088	-	(3,815,896)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
	(183,414)	183,414	-	-

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

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

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

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозов на конец отчетного периода. Резервы под обесценение 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.

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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 остановками 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.

22 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Прим 31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства и их эквиваленты	12	2,590,982	68,770,755
Денежные средства в кредитных учреждениях	9,11	55,009,413	1,150,740
Финансовая дебиторская задолженность	10	508,950	-
Дивиденды к получению	11	759,191	1,472,148
Займы и финансовая помощь выданная	8	32,852,471	26,764,098
Итого финансовые активы		91,721,005	98,157,741
Займы	15	110,357,791	106,672,938
Финансовая кредиторская задолженность	16	777,452	4,474,405
Итого финансовые обязательства		111,135,243	111,147,643

23 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 (Moody's)	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	508,950	-
Дивиденды к получению	Отсутствует	759,191	1,472,148
Займы и финансовая помощь выданная	Отсутствует	32,852,471	26,764,098
Денежные средства и их эквиваленты:			
Нурбанк	B2 (негативный)	45,309	-
Банк Центр Кредит	B1 (негативный)	22,149	-
Народный Банк	Ba2 (стабильный)	2,522,142	4,717,907
Казкоммерцбанк	B2 (негативный)	499	51,146,080
АТФ банк	B3 (негативный)	-	3,040,000
Евразийский банк	B1 (негативный)	-	1,500,000
Kassa Nova	Отсутствует	-	755,494
Цесна банк	B2 (негативный)	-	7,512,744
Сбербанк	Baa3 (негативный)	-	98,128
Итого средства на текущих банковских счетах		2,590,099	68,770,353
Средства в кредитных учреждениях:			
Казкоммерцбанк	B2 (негативный)	14,900,170	-
РВК	B2 (негативный)	2,832,760	-
Альянс банк	Saa2 (негативный)	4,976,745	-
АТФ банк	B3 (негативный)	14,724,900	-
Евразийский банк	B1 (негативный)	2,918,590	-
Казинвестбанк	B3 (негативный)	400,000	-
Нурбанк	B2 (негативный)	1,536,100	-
Банк Центр Кредит	B1 (негативный)	5,685,575	-
Темирбанк	B2 (негативный)	4,608,300	-
Цеснабанк	B2 (негативный)	2,426,273	500,000
Kassa Nova		-	650,740
Итого средства в кредитных учреждениях		55,009,413	1,150,740
Итого максимальная подверженность кредитному риску		91,720,194	98,157,339

22 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Займы	-	2,693,982	298,586	11,684,542	36,386,301
Обязательства по еврооблигациям	-	-	2,992,319	88,738,551	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	830,452	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	830,452	2,693,982	3,290,905	100,423,093	36,386,301
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Займы	-	2,708,269	312,873	11,798,835	34,264,577
Обязательства по еврооблигациям	-	-	3,056,381	86,542,727	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	3,990,000	484,705	-	-	-
Итого финансовые обязательства	3,990,000	3,192,974	3,369,254	98,341,562	34,264,577

(в) Рыночный риск**Валютный риск**

Некоторые займы Компании (примечание 15) и денежные средства с ограничением по снятию (примечание 12) 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.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 года</i>				
Активы	49,460,637	323	55,995	49,516,955
Обязательства	(76,749,978)	(1,808)	(1,037)	(76,752,823)
Чистая позиция	(27,289,341)	(1,485)	54,958	(27,235,868)
<i>На 31 декабря 2012 года</i>				
Активы	54,654,980	304	-	54,655,284
Обязательства	(75,118,491)			(75,118,491)
Чистая позиция	(20,463,511)	304	-	(20,463,207)

На 31 декабря 2013 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 30% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 8,186,802 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась/увеличилась на 6,139,053 тысяч тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

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.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Итого займы	14	110,357,791	106,672,938
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	(2,590,982)	(68,770,755)
Чистые заемные средства		107,766,809	37,902,183
Итого собственный капитал		251,122,397	242,404,338
Итого капитал		358,889,206	280,306,521
Соотношение заемного и собственного капитала		42,91%	15.64%

24 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 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.

25 События после отчетной даты**Девальвация Тенге**

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. В результате чего, обменный курс составил 185 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013г: 153.61 тенге за 1 доллар США). Перед утверждением данной консолидированной финансовой отчетности Группа рассчитала примерный убыток около 15 миллиардов тенге от переоценки займов деноминированных в долларах США, частично скомпенсированный прибылью от переоценки прочих балансов деноминированных в иностранной валюте.

25 События после отчетной даты (продолжение)

Покупка ЭГРЭС-1

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