



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

30 июня 2013 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Отдельный промежуточный отчет о совокупном доходе	2
Отдельный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	3
Отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и её операционная деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	10
4	Расчеты и операции со связанными сторонами	10
5	Основные средства.....	12
6	Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия.....	13
7	Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	14
8	Прочие долгосрочные активы	16
9	Прочие краткосрочные активы.....	16
10	Денежные средства и их эквиваленты	16
11	Капитал	17
12	Займы.....	18
13	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19
14	Общие и административные расходы.....	19
15	Финансовые доходы	19
16	Финансовые расходы.....	20
17	Подоходный налог	20
18	Условные и договорные обязательства и операционные риски	22
19	Управление финансовыми рисками	23
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
21	События после отчетной даты.....	26



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности акционерного общества «Самрук-Энерго» (далее «Компания»), которая включает промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2013 года и промежуточные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также прочие примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной отдельной промежуточной сокращенной 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 достаточную уверенность в том, что отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной промежуточной сокращенной 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Pricewaterhousecoopers LLP

16 августа 2013 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано

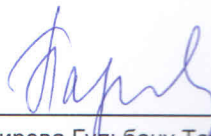
Дана Инкарбекова
Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)



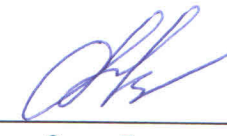
АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Отдельный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	1,461,098	1,234,256
Нематериальные активы		132,307	168,650
Инвестиции в дочерние компании и совместные контролируемые предприятия	6	264,641,500	250,212,161
Займы, выданные дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	7	20,325,169	19,304,577
Прочие долгосрочные активы	8	226,754	195,233
Итого долгосрочные активы		286,786,828	271,114,877
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность		29,868	3,756,058
Товарно-материальные запасы		23,475	24,180
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	7	1,861,727	7,459,521
Прочие краткосрочные активы	9	18,607,572	2,705,047
Денежные средства и их эквиваленты	10	56,123,122	68,770,755
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		-	5,000
Итого краткосрочные активы		76,645,764	82,720,561
ИТОГО АКТИВЫ		363,432,592	353,835,438
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	233,946,320	222,868,957
Прочий резервный капитал		19,086,598	22,440,221
Непокрытый убыток		(1,368,293)	(2,904,840)
ИТОГО КАПИТАЛ		251,664,625	242,404,338
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	12	105,999,364	104,121,749
Итого долгосрочные обязательства		105,999,364	104,121,749
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	2,482,711	2,551,189
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	3,153,183	4,474,705
Прочие налоги к уплате		132,709	283,457
Итого краткосрочные обязательства		5,768,603	7,309,351
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		111,767,967	111,431,100
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		363,432,592	353,835,438

Подписано от имени руководства 16 августа 2013 года.


 Пазылхайрова Гульбану Тажибаевна
 Заместитель Председателя Правления




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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный промежуточный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Доходы по дивидендам		6,426,477	4,531,265
Прочие доходы (чистые)		35,872	211,373
Общие и административные расходы	14	(1,377,671)	(1,155,252)
Прибыль по основной деятельности		5,084,678	3,587,386
Финансовые доходы	15	2,121,222	242,643
Финансовые расходы	16	(2,569,001)	(1,178,182)
Убытки от курсовой разницы (чистые)		(100,920)	31,356
Прочие расходы		-	(695)
Прибыль до налогообложения		4,535,979	2,682,508
(Расход)/экономия по подоходному налогу	17	(185,765)	159,762
Прибыль за год		4,350,214	2,842,270
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		4,350,214	2,842,270

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный промежуточный 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
Доход за период		-	-	2,842,270	2,842,270
Итого совокупный доход за период		-	-	2,842,270	2,842,270
Увеличение акционерного капитала	14	954,008	-	-	954,008
Выплата дивидендов		-	-	(4,438,251)	(4,438,251)
Остаток на 30 июня 2012 года		121,248,892	19,086,598	(4,261,958)	136,073,532
Остаток на 31 декабря 2012 года		222,868,957	22,440,221	(2,904,840)	242,404,338
Доход за период		-	-	4,350,214	4,350,214
Итого совокупный доход за период		-	-	4,350,214	4,350,214
Увеличение акционерного капитала	14	11,077,363	-	-	11,077,363
Прочие операции с акционерами		-	(3,353,623)	-	(3,353,623)
Выплата дивидендов		-	-	(2,813,667)	(2,813,667)
Остаток на 30 июня 2013 года		233,946,320	19,086,598	(1,368,293)	251,664,625

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4,535,979	2,682,508
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам		(6,426,477)	(4,531,265)
Износ и амортизация	14	56,191	66,204
Финансовые расходы	16	2,569,001	1,178,182
Финансовые доходы	15	(2,121,222)	(242,643)
Списание задолженности сотрудников		-	272,000
Убытки/(прибыль) от курсовой разницы		100,920	(31,356)
Прочие корректировки		104,902	-
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(1,180,706)	(606,370)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		705	(5,952)
Увеличение прочих краткосрочных активов		(77,004)	(184,564)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(143,993)	(195,590)
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(92,501)	-
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,493,499)	(992,476)
Проценты полученные		1,597,912	273,381
Дивиденды полученные		4,374,132	2,182,546
Проценты уплаченные		(1,752,254)	(290,229)
Налог на прибыль уплаченный		(274,774)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,451,517	1,173,222
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(363,867)	(1,964)
Вклад в уставной капитал дочерних предприятий		(1,180,854)	(1,176,561)
Поступление от продажи доли в дочерней компании		-	7,556,910
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместным организациям		(1,391,211)	-
Приобретение долговых инструментов		(935,952)	-
(Размещение)/поступление банковских вкладов, нетто		(13,266,100)	-
Поступление от продажи финансовых инструментов		18,242,528	-
Покупка финансовых инструментов		(18,225,023)	-
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		5,083,278	1,775,307
Чистые денежные средства, использованные/(полученные) от инвестиционной деятельности		(12,037,201)	8,153,692
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акций		-	954,008
Поступление по выпущенным ценным бумагам		2,956,595	-
Погашение займов от Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Дивиденды выплаченные		-	(1,479,417)
Прочие выплаты/(поступление) от акционеров		(3,991,200)	3,990,000
Чистые денежные средства, использованные/(полученные) от финансовой деятельности		(3,415,714)	1,083,482
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		353,765	31,356
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов		(12,647,633)	10,441,752
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	68,770,755	17,235,942
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	56,123,122	27,677,694

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 26 являются неотъемлемой частью данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Компания и её операционная деятельность

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 тепло-электростанций, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 17, блок Е.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (Далее «МСФО»)

Компания подготовила данную отдельную промежуточную сокращенную финансовую отчетность для руководства.

Кроме того, Компания подготовила консолидированную промежуточную финансовую отчетность в соответствии с МСБУ 34 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 17, блок Е.

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 30 июня 2013 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 151.65 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 период 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> <u>(кол-во лет)</u>
Прочие основные средства	3 – 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается 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 промежуточном 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 период.

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)

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.

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

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

В настоящей отдельной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или, непосредственно, в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или, непосредственно, в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

3 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.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 30 июня 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлен ниже.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Дочерние, совместные предприятия и ассоциированные организации фонда	Дочерние и совместные предприятия
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		-	-	4,644,504
Прочая дебиторская задолженность		-	21,381	29,184
Дивиденды к получению	9	-	-	3,524,690
Ценные бумаги связанных сторон	7	219,751	-	16,973,952
Денежные средства и их эквиваленты		-	49,463,080	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	2,813,667	-	3,382
Займы	12	29,933,690	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Дочерние, совместные предприятия и ассоциированные организации фонда	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерней компании	7	-	-	2,804,750
Финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	7	-	-	7,376,946
Прочая дебиторская задолженность		-	-	3,765,242
Дивиденды к получению	9	-	-	1,472,148
Ценные бумаги связанных сторон		-	-	16,582,401
Денежные средства и их эквиваленты		-	51,163,960	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	3,990,000	-	3,427
Займы	12	31,554,447	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Дочерние, совместные предприятия и ассоциированные организации фонда	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам				6,426,477
Финансовые доходы		6,479	821,353	744,195
Финансовые расходы		1,126,087	-	-
Общие и административные расходы		-	25,837	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Дочерние, совместные предприятия и ассоциированные организации фонда	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам		-	-	4,531,265
Финансовые доходы		-	-	70,000
Финансовые расходы		1,178,182	-	-

4 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 70,840 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года: 34,883 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2013 года состоит из 9 человек (2012г.: 6 человек).

5 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	133,009	442,757
Накопленный износ и обесценение	(56,155)	-	(56,155)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	253,593	133,009	386,602
Поступления	299	-	299
Перемещения	-	-	-
Износ	(8,687)	-	(8,687)
Выбытия	(36,721)	-	(36,721)
Стоимость на 30 июня 2012г.	273,326	133,009	406,335
Накопленный износ и обесценение	(64,842)	-	(64,842)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	208,484	133,009	341,493
Стоимость на 1 января 2012г.	244,066	1,081,596	1,325,662
Накопленный износ и обесценение	(91,406)	-	(91,406)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	152,660	1,081,596	1,234,256
Поступления	18,029	359,018	377,047
Износ	(19,848)	-	(19,848)
Выбытия	-	(130,357)	(130,357)
Стоимость на 30 июня 2013г.	262,095	1,310,257	1,572,352
Накопленный износ и обесценение	(111,254)	-	(111,254)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013г.	150,841	1,310,257	1,461,098

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к отдельной сокращенной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2013 года
6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 июня 2013 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 30 июня 2013г., в тысячах тенге	Доля владения на 30 июня 2013г.
<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	18,542,827	61%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	103	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	2,415,259	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 «Самрук-ЭнергоСтройСервис»	26.07.2011	Казахстан	5,000	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	2,105,168	100%
АО «МРЭК»	04.01.2008	Казахстан	785,297	75% + 1 акция
ТОО «Тегис-Мунай»	29.12.2012	Казахстан	9,090,002	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	4,081,490	25%
За минусом:				
Обесценение инвестиций			(2,550,927)	
Итого инвестиции			264,641,500	

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%

6 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 4.

7 Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы»	10,810,952	10,405,337
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	6,163,000	6,164,180
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	2,831,466	2,735,060
Облигации Самрук Казына	219,751	-
Прочие облигации	300,000	-
Итого займы, выданные дочерним компаниям	20,325,169	19,304,577
<i>Краткосрочная часть</i>		
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	1,653,460	1,998,750
Вознаграждения по Жамбыл ГРЭС	81,797	-
Вознаграждения, начисленные по займу выданному АО «Алатау Жарык Компаниясы»	69,689	69,690
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Вознаграждения, начисленные по облигациям, приобретенным у АО «Алатау Жарык Компаниясы» и АО «Алматинские электрические станции»	24,885	12,885
Прочие вознаграждения	1,506	-
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
Беспроцентные займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	-	2,908,459
Итого финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	1,861,727	7,459,521

7 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.

14 октября 2011 года АО «Алатау Жарык Компаниясы» получило краткосрочный беспроцентный заем от Самрук-Энерго в размере 351,140 тысяч тенге. Целью данного займа было восстановление подстанции «Саябак», частично сгоревшей в июне 2011 года в результате пожара. Первоначальным сроком возврата займа было 31 декабря 2011 года. АО «Алатау Жарык Компаниясы» погасило данный заем в марте 2012 года.

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 первого полугодия 2013 года, ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» полностью погасило задолженность перед материнской компанией.

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 6,164,180 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге и сроком обращения 3 года. Купонная ставка вознаграждения фиксированная, в размере 7% годовых.

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

10 декабря 2012 года Группа подписала договор займа с Жамбылской ГРЭС. Заем на сумму 1,998,750 тысяч тенге был 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.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Авансы, оплаченные за долгосрочные активы	58,738	58,738
Долгосрочная задолженность сотрудников	50,483	125,558
Денежные средства в кредитных учреждениях	50,000	-
Прочие долгосрочные активы	67,533	10,937
Итого прочие долгосрочные активы	226,754	195,233

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства в кредитных учреждениях	14,662,690	1,150,740
Дивиденды к получению	3,524,690	1,472,148
Авансы уплаченные	195,370	12,913
Предоплата по прочим налогам	176,284	45,263
Расходы будущих периодов	23,217	6,767
Задолженность работников	7,199	891
Прочие	18,122	16,325
Итого прочие краткосрочные активы	18,607,572	2,705,047

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства на срочных депозитах – доллары США	48,528,000	25,929,074
Денежные средства на банковских счетах – тенге	6,617,527	2,485,215
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	976,893	28,303,015
Денежные средства в кассе	400	402
Денежные средства на банковских счетах – Евро	302	305
Денежные средства на срочных депозитах – тенге	-	12,052,744
Итого денежные средства и их эквиваленты	56,123,122	68,770,755

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

11 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 этап)	29 февраля 2012г.	21,682	44,000	954,008
Оплаченный капитал на 30 июня 2012г.		5,062,715		121,248,892
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	22 Марта 2013 г.	30,000	251,481	7,723,741
10-я эмиссия акций	27 Марта 2013 г.	14,924	235,988	3,353,622
Оплаченный капитал на 30 июня 2013г.		5,463,437		233,946,320

На 30 июня 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. В течение первого полугодия 2013 года, акции были выпущены, и сумма оборудования была переведена на акционерный капитал.

	30 июня 2013г.		31 декабря 2012г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,463,437	5,463,437	5,418,513	5,418,513
Доля владения	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	233,946,320	233,946,320	222,868,957	222,868,957

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Долгосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	27,534,501	29,089,619
Еврооблигации	78,464,863	75,032,130
Итого займы – долгосрочная часть	105,999,364	104,121,749
Краткосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	2,257,866	2,257,866
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына	141,323	206,962
Проценты начисленные – еврооблигации	83,522	86,361
Итого краткосрочная часть	2,482,711	2,551,189
Итого займы	108,482,075	106,672,938

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 Компания». 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.

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 первого полугодия 2013 года, Компания сделала дополнительный выпуск облигаций на сумму 2,956,595 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа», выплачиваемые в ноябре 2015 года. Купонная процентная ставка составила 6% годовых.

13 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Задолженность перед Самрук-Казына	2,813,667	3,990,000
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	137,114	423,078
Прочая кредиторская задолженность	202,602	61,627
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	3,153,183	4,474,705

Сумма задолженности перед Самрук-Казына представляет собой дивиденды к уплате.

14 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Заработная плата и связанные расходы	765,516	407,907
Консультационные и прочие услуги	155,067	116,751
Расходы, связанные со списанием задолженности работников за жилье, предоставленное Компанией	-	272,329
Расходы по аренде	124,046	90,489
Спонсорская помощь	80,000	-
Износ и амортизация	56,191	66,204
Командировочные расходы	52,949	46,606
Расходы на связь	13,035	12,367
Медицинское страхование	11,426	-
Обучение персонала и связанные расходы	3,933	-
Прочие	115,508	142,599
Итого общие и административные расходы	1,377,671	1,155,252

15 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,276,606	78,238
Процентные доходы по облигациям	587,674	-
Процентные доходы по выданной финансовой помощи	143,032	70,000
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	94,606	94,405
Прочие	19,304	-
Итого финансовые доходы	2,121,222	242,643

16 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	1,743,009	333,271
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи от акционеров	825,992	844,911
Итого финансовые расходы	2,,569,001	1,178,182

17 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Текущий подоходный налог *	185,765	23,652
Отсроченный подоходный налог	-	(183,414)
Итого экономия по подоходному налогу	185,765	(159,762)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	4,535,979	2,682,508
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2012г.: 20%)	907,196	536,502
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(1,285,595)	(906,253)
Невычитаемые расходы	32,899	13,658
Изменения в непризнанных активах по отложенному налогу	498,438	256,516
Прочее	32,827	(60,185)
Итого расход/(экономия) по подоходному налогу	185,765	(159,762)

* Текущий подоходный налог представляет собой налог за процентные доходы по банковским депозитам, удержанный у источника выплаты.

17 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 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	3,403,494	348,293	3,751,787
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	852,988	(19,281)	833,707
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	4,341,812	329,012	4,670,824
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(525,916)	(498,438)	(1,024,354)
	(3,815,896)	169,426	(3,646,470)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(32,647)	-	(32,647)
Займы	(3,770,070)	169,426	(3,600,644)
Прочее	(13,179)	-	(13,179)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(3,815,896)	169,426	(3,646,470)
	3,815,896	(169,426)	3,646,470
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-

Компания не признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 498,438 тысяч в отношении переносимых налоговых убытков, понесенных Компанией, для которых не ожидается получение налогооблагаемой прибыли в будущем.

17 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2012г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	2,992,244	206,640	3,198,884
Займы, выданные дочерним, совместным и ассоциированным предприятиям	807,996	63,975	871,971
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	82,198	-	82,198
Прочее	(4,324)	-	(4,324)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу			
Непризнанные налоговые активы	-	(256,516)	(256,516)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(3,878,114)	(14,098)	(3,892,212)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(19,064)	-	(19,064)
Займы	(4,042,464)	169,316	(3,873,148)
Прочее	-	-	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(4,061,528)	169,316	(3,892,212)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	3,878,114	14,098	3,892,212
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	(183,414)	183,414	-

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

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

18 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.

19 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. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

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

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

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

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 30 июня 2013 года</i>					
Займы	-	312,873	2,693,982	11,741,689	38,627,741
Обязательства по еврооблигациям	-	90,000	2,933,438	89,047,031	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	2,813,667	339,516	-	-	-
Итого финансовые обязательства	2,813,667	724,389	5,627,420	100,788,720	38,627,741
<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 12) и денежные средства с ограничением по снятию (примечание 10) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Компания подвержена валютному риску. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 10). 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.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>На 30 июня 2013 года</i>				
Активы	58,090,866	303	4,965	58,096,134
Обязательства	75,765,404	8,044	599	75,774,047
Чистая позиция	(17,674,538)	7,741	4,366	(17,677,914)
<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 30 Июня 2013 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 1,413,963 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась/увеличилась на 1,637,081 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.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Итого займы	12	108,482,075	106,672,938
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	(56,123,122)	(68,770,755)
Чистые заемные средства		52,358,953	37,902,183
Итого собственный капитал		251,664,625	242,404,338
Итого капитал		304,023,578	280,306,521
Соотношение заемного и собственного капитала		20.81%	15.64%

20 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 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. Справедливая стоимость займов и прочих долгосрочных обязательств раскрыта в соответствующих примечаниях.

21 События после отчетной даты

7 Августа 2013 года, Компания приобрела выпущенные облигации АО «МРЭК» на общую сумму 1,601,764 тысячи тенге. Купонная процентная ставка составила 8% годовых.