



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная промежуточная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

30 июня 2013 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	9
3	Новые учетные положения	24
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5	Информация по сегментам	29
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	31
7	Основные средства	34
8	Нематериальные активы	35
9	Активы по разведке и оценке	36
10	Инвестиционная собственность	36
11	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	37
12	Прочие долгосрочные активы	39
13	Товарно-материальные запасы	40
14	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	40
15	Прочие краткосрочные активы	42
16	Денежные средства и их эквиваленты	43
17	Капитал	43
18	Обязательства по вознаграждениям работникам	45
19	Займы	46
20	Прочие долгосрочные обязательства	52
21	Резервы по обязательствам и расходам	52
22	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	53
23	Выручка	54
24	Себестоимость продаж	54
25	Прочие доходы, чистые	54
26	Общие и административные расходы	55
27	Финансовые доходы	55
28	Финансовые расходы	56
29	Налоги	56
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски	59
31	Финансовые инструменты по категориям	63
32	Управление финансовыми рисками	63
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	66
34	События после отчетной даты	67



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности акционерного общества «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), которая включает консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2013 года и консолидированные промежуточные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной промежуточной 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 консолидированной промежуточной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной промежуточной 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 консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной промежуточной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной промежуточной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной промежуточной 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, консолидированная промежуточная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы 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
№00000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	212,239,585	205,150,447
Инвестиционная собственность	10	876,502	928,061
Нематериальные активы	8	1,137,646	1,183,018
Активы по разведке и оценке	9	8,864,039	8,464,970
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	178,838,621	168,230,037
Прочие долгосрочные активы	12	15,060,015	6,716,368
Итого долгосрочные активы		417,016,408	390,672,901
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	7,107,527	7,950,085
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	7,435,301	9,456,279
Прочие краткосрочные активы	15	34,412,815	23,576,939
Предоплата по подоходному налогу		913,110	1,709,638
Денежные средства и их эквиваленты	16	73,481,998	94,991,109
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи		-	320,000
Итого краткосрочные активы		123,350,751	138,004,050
ИТОГО АКТИВЫ		540,367,159	528,676,951

Подписано от имени руководства 16 августа 2013 года.



Пазылхайрова Гульбану Тажибаевна
Заместитель председатель правления

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

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	233,946,321	222,868,957
Прочий резервный капитал	17	24,922,624	36,284,503
Нераспределенная прибыль		54,145,447	34,236,867
Капитал, причитающийся акционерам Группы		313,014,392	293,390,327
Доля неконтролирующих акционеров		2,750,961	1,998,321
ИТОГО КАПИТАЛ		315,765,353	295,388,648
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		345,384	121,031
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	1,078,893	956,655
Займы	19	165,355,298	155,187,362
Прочие долгосрочные обязательства	20	9,023,645	7,874,835
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	29	7,720,293	6,914,650
Итого долгосрочные обязательства		183,523,513	171,054,533
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		-	244,059
Займы	19	8,086,790	15,741,182
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	70,427	53,810
Резервы по обязательствам и расходам	21	10,524,176	9,428,460
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22	20,569,904	35,312,223
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	29	1,226,486	1,315,830
Подоходный налог к уплате	29	600,510	138,206
Обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи		-	-
Итого краткосрочные обязательства		41,078,293	62,233,770
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		224,601,806	233,288,303
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		540,367,159	528,676,951

Подписано от имени руководства 16 августа 2013 года.

Газылхаирова Гульбану Тажибаевна
Заместитель председатель правления

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

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.



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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Выручка	23	69,819,333	47,528,892
Себестоимость продаж	24	(51,059,310)	(36,198,072)
Валовая прибыль		18,760,023	11,330,820
Прочие доходы (чистые)	25	827,501	1,579,532
Расходы по реализации		(36,059)	(74,308)
Общие и административные расходы	26	(4,807,165)	(3,595,360)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	14,500,579	5,238,629
Финансовые доходы	27	1,837,058	824,213
Финансовые расходы	28	(4,590,240)	(2,564,418)
Прибыль до налогообложения		26,491,697	12,739,108
Расходы по подоходному налогу	29	(3,067,303)	(2,064,143)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		23,424,394	10,674,965
Прибыль от прекращенной деятельности		50,493	-
Прибыль за период		23,474,887	10,674,965
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		23,474,887	10,674,965
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		22,722,247	10,631,910
Неконтролирующим акционерам		752,640	43,055
Прибыль за период		23,474,887	10,674,965
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		22,722,247	10,631,910
Неконтролирующим акционерам		752,640	43,055
Итого совокупный доход за период		23,474,887	10,674,965
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	17	4,173	2,100

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

	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
Остаток на 1 января 2012 г.		120,294,884	29,471,162	19,917,339	169,683,385	2,142,287	171,825,672
Прибыль за период		-	-	10,631,910	10,631,910	43,055	10,674,965
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	10,631,910	10,631,910	43,055	10,674,965
Эмиссия акций	17	954,008	-	-	954,008	-	954,008
Дивиденды	17	-	-	(4,438,251)	(4,438,251)	-	(4,438,251)
Остаток на 30 июня 2012 г.		121,248,892	29,471,162	26,110,998	176,831,052	2,185,342	179,016,394
Остаток на 1 января 2013 г. (Пересчитано)		222,868,957	36,284,503	34,236,867	293,390,327	1,998,321	295,388,648
Прибыль за период		-	-	22,722,247	22,722,247	752,640	23,474,887
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	22,722,247	22,722,247	752,640	23,474,887
Эмиссия акций	17	11,077,364	(11,077,364)	-	-	-	-
Резерв объединения предприятий		-	(284,515)	-	(284,515)	-	(284,515)
Дивиденды	17	-	-	(2,813,667)	(2,813,667)	-	(2,813,667)
Остаток на 30 июня 2013 г.		233,946,321	24,922,624	54,145,447	313,014,392	2,750,961	315,765,353

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
	Прим.	
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения		26,491,697
Корректировки на:		
Износ и амортизацию (Прибыль) / Убытки от выбытия основных средств		5,955,229
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		(96,384)
Резерв на обесценение/(восстановление) дебиторской задолженности		(50,493)
Восстановление на снижение стоимости товарно-материальных запасов		(320,485)
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(6,641)
Нереализованные убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	28	(268,628)
Убытки от списания расходов на жилье		319,869
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		-
Резервы по обязательствам и расходам		272,000
Финансовые расходы	28	147,827
Финансовые доходы	27	1,095,716
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	(1,837,058)
Доход от безвозмездно полученного имущества		(14,500,579)
Прочие корректировки		-
		(30,650)
		5,382
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и прочих текущих активов		21,169,793
Уменьшение товарно-материальных запасов		2,535,687
Уменьшение кредиторской и прочей краткосрочной задолженности		541,598
Уменьшение задолженности по вознаграждениям работникам		(3,502,948)
Уменьшение задолженности по налогам и прочим выплатам в бюджет		(39,234)
		(89,344)
		(3,041,503)
		3,228,649
		(2,612,743)
		(8,284)
		-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Подходный налог уплаченный		20,615,552
Проценты уплаченные		(1,095,124)
Дивиденды полученные		(2,363,229)
		1,816,170
		1,658,366
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		
		18,973,369
		9,126,041
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств		(18,827,982)
Приобретение нематериальных активов		(58,095)
Капитализированный доход		-
Приобретение дочерних предприятий		(15,319)
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, нетто		(8,835,631)
Процентный доход полученный		1,339,301
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях	11	370,493
Размещение банковских депозитов, нетто		(13,293,281)
Предоставленные кредиты		(1,919,556)
Возврат предоставленных кредитов		4,643,931
Прочие		17,853
		(10,681,005)
		(49,261)
		832,672
		-
		(215,644)
		661,188
		7,556,910
		(2,705,341)
		-
		-
		74,213
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
		(36,578,286)
		(4,526,268)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акции	17	-	954,008
Поступление от эмиссии облигаций		2,956,595	-
Поступление займов		15,070,124	6,306,755
Погашение займов		(16,564,600)	(10,617,671)
Погашение облигаций		(790,190)	(500,000)
Дивиденды выплаченные акционерам		-	(1,479,417)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров		(235,526)	(54,010)
Погашение займов от потребителей		(604,296)	(396,880)
Прочие выплаты / (погашения) относящиеся акционерам		(3,991,200)	3,990,000
Прочие		21,688	9,096
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(4,137,405)	(1,788,119)
Эффект курсовых разниц на денежные средства		233,211	-
Чистое увеличение денежных средств		(21,509,111)	2,811,654
Денежные средства на начало года		94,991,109	49,844,147
Денежные средства на конец периода		73,481,998	52,655,801

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (примечание 17).

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

Основная деятельность

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

Основные дочерние компании и совместные предприятия

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

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

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

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

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

АО «КМГ-Энерго» (далее «КМГ-Энерго») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года данное предприятие находилось в процессе ликвидации.

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

ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» (далее «СЭСС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, созданная Группой в 2009 году, является холдинговой компанией, оказывающей строительные услуги и услуги по проектированию, изготовлению, монтажу и ремонту электроэнергетического оборудования. В 2013 году руководство Группы приняло решение продать свою долю участия в СЭСС.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

АО «КазКуат» (далее «КазКуат») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 30 июня 2013 года данное предприятие находилось в процессе ликвидации.

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

АО «Мойнакская ГЭС» (далее «Мойнакская ГЭС») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и основной деятельностью которой является производство электроэнергии на гидроэлектростанции.

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

ТОО «Тегис Мунай» (далее «Тегис Мунай») (100%): В 2012 году Группа приобрела Тегис Мунай, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан. Целью приобретения было получение лицензии на разведку и недропользование в отношении месторождения газа в Южно-Казахстанской области.

Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова (далее «Экибастузская ГРЭС-1») (50%): совместное предприятие с компанией «Ekibastuz Holdings B.V.», принадлежащей «Казахмыс ПЛС», с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Республике Казахстан. Экибастузская ГРЭС-1 является угольной электростанцией с установленной мощностью в размере 4000 МВт. Экибастузская ГРЭС-1 использует, в основном, уголь с угольных разрезов «Богатырь» и «Северный».

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

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

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

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

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

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

АО «Бухтарминская ГЭС» (далее «Бухтарминская ГЭС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду (примечание 4).

АО «Усть-Каменогорская ГЭС» (90%) и АО «Шульбинская ГЭС» (92.14%) (далее совместно именуемые «Гидроэлектрокомпания»): компании, зарегистрированные в Республике Казахстан, и являющиеся собственниками Усть-Каменогорской и Шульбинской гидроэлектростанций, переданных в концессию. С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими (примечание 4).

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

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

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

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

АО «*Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания*» (далее «*ВКРЭК*») (100%): в 2013 году Самрук-Казына передала 100% долю в ВКРЭК (примечание 17), компании, задействованной в предоставлении услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети Восточно-Казахстанской области.

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

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2012 года.

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

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

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности и соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за предыдущий финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и интерпретациями Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), выпущенными и действующими или выпущенными и досрочно принятыми на момент подготовки данной отчетности, если не указано иное (примечание 3).

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

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 Группы. 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.

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность*(i) Дочерние компании*

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует возможность на иных основаниях контролировать их финансовую и операционную политику для извлечения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную промежуточную финансовую отчетность с момента перехода к Группе контроля над их деятельностью (дата приобретения) и исключаются из консолидированной промежуточной отчетности с момента утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы, исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной промежуточной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника.

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

Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iv) Совместные предприятия

Доли владения Группы в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместных предприятий.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)*(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий*

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты*(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних компаний, совместных предприятий, ассоциированных компаний и материнской компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 30 июня 2013 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 151.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2012г.: 150.74 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты*(i) Основные условия оценки*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, в данной отчетности будут представлены соответствующие раскрытия.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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 показывается 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 процентной ставки – 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 Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, займы, а также денежные средства и их эквиваленты. 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 Группа 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 Группы 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 финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа 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 консолидированном 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.

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 Группой 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 или 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

На землю износ не начисляется. 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)
Здания и сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	5-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа 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.

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

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа 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 Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. 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 2 до 25 лет.

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

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения. Группа учитывала приобретение Тегис Мунай (примечание 9) и ПВЭС (примечание 8), как приобретение группы нематериальных активов, а не как приобретение бизнеса. Затраты на приобретение данных компаний были распределены соответственно на стоимость приобретенных активов.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за период. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

В момент занятия собственником активов, относящихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, которая подлежит последующей амортизации.

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

Износ инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Плотина и прочие гидросооружения	100
Прочие	5-20

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за период равномерно в течение всего срока аренды.

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.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за период. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

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

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

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

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 процентной ставки. 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.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

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 Группы 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.

Группа выбытия представляет собой группу активов (долгосрочных или краткосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Налог на добавленную стоимость***

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв на восстановление золоотвалов

Резерв на восстановление золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по восстановлению золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв по оценочным затратам на восстановление формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на восстановление золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана восстановления. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по восстановлению полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам***(i) Долгосрочные вознаграждения работникам***

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прибыли и убытке за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств также признаются в прибыли и убытке за период, включая стоимость текущих затрат по услугам.

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

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый отчетный период отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) 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 Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

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 процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа 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 консолидированной промежуточной 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 процентной ставки. Группа 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) Группа 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 Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Правительственные гранты

Гранты, предоставленные правительством, признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что грант будет получен, и Группа выполнит все связанные с предоставлением гранта условия.

Правительственные гранты, связанные с затратами, относятся на будущие периоды и признаются через прибыли и убытки за год в составе прочих операционных доходов, в течение периода, необходимого для приведения их в соответствие с затратами, на компенсацию которых они направлены.

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

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Группой будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от реализации электро- и теплоэнергии и горячей воды признается методом начисления по мере поставки электро- и теплоэнергии и горячей воды. Выручка от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных МИНТ и АРЕМ тарифов за соответствующие услуги.

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Сумма выручки от реализации товаров определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы.

Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке включают затраты на приобретение прав на добычу и разведку, соответствующие затраты на разведку и оценку и прочие непосредственно связанные расходы. Такие активы оцениваются на предмет обесценения на основе соответствующих признаков, как указано в МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов».

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты по приобретению прав на разведку, геологические и геофизические исследования, бурению как продуктивных, так и непродуктивных разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Затраты по приобретению включают стоимость подписного бонуса и прочие затраты, понесенные на приобретение прав недропользования.

Административные расходы (аренда офисного помещения, офисный автотранспорт, содержание административного персонала), не имеющие непосредственного отношения к деятельности по разведке и оценке, списываются на расходы по мере их возникновения.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой целесообразности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в материальные и нематериальные активы по разработке и амортизируются по производственному методу на основании доказанных и доказанных разработанных запасов. Деятельность, предшествующая приобретению месторождений, определяется как предразведочная (или предлицензионная).

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет обесценения при реклассификации в категории материальных или нематериальных активов по разработке, или при возникновении каких-либо признаков обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу активов и стоимости от использования.

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

Активы по оценке проверяются на предмет обесценения при наличии одного и более из следующих фактов или обстоятельств (перечень не является исчерпывающим):

- срок действия права Группы на разведку на определенном участке истек или истечет в ближайшем будущем, и его пролонгация не ожидается;
- существенные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не заложены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески добываемых минеральных ресурсов, и Группа приняла решение о прекращении деятельности на определенном участке;
- обоснованные данные свидетельствуют, что, несмотря на предполагаемое продолжение разработки на определенном участке, полное возмещение балансовой стоимости активов по разведке и оценке в результате успешной разработки или реализации маловероятно.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарных активов всех сегментов.

Подходный налог

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

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

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

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

Изменение в представлении финансовой информации. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

(i) Передача акций ВКРЭК от Самрук-Казына

30 марта 2013 года Самрук-Казына передала Группе 100% акционерного капитала ВКРЭК в счет оплаты выпущенных простых акций Компании на сумму 7,723,741 тысяч тенге. Поскольку передача акций ВКРЭК представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций ВКРЭК произошла на дату перехода компании под общий контроль Самрук-Казына т.е. 28 декабря 2012 года и, как результат, сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2012 года была пересчитана. Данная передача акций не повлияла на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 1 января 2012 года.

Ниже представлены результаты такого пересчета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние на 31 декабря 2012г.
Увеличение основных средств	4,812,266
Увеличение нематериальных активов	34,770
Увеличение прочих долгосрочных активов	30,310
Увеличение запасов	322,731
Увеличение дебиторской задолженности	1,481,397
Увеличение прочих краткосрочных активов	41,547
Увеличение предоплаты по подоходному налогу	48,633
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	325,213
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам	(9,878)
Увеличение обязательства по отсроченному подоходному налогу	(149,702)
Увеличение займов	(754,484)
Увеличение резервов по обязательствам и расходам	(55,404)
Увеличение кредиторской задолженности	(2,446,185)
Увеличение задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	(221,496)
Увеличение в капитале	3,459,718

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

Активы и обязательства ВКРЭК учтены по балансовой стоимости компании предшественника. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и стоимостью приобретения была учтена как корректировка прочих резервов в составе капитала на сумму 4,264,023 тысячи тенге.

(ii) *Последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о финансовом положении на 31 декабря 2012 года*

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012г.		
	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Основные средства	200,338,181	4,812,266	205,150,447
Инвестиционная собственность	928,061	-	928,061
Нематериальные активы	1,148,248	34,770	1,183,018
Активы по разведке и оценке	8,464,970	-	8,464,970
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	168,230,037	-	168,230,037
Прочие долгосрочные активы	6,686,058	30,310	6,716,368
Товарно-материальные запасы	7,627,354	322,731	7,950,085
Дебиторская задолженность	7,974,882	1,481,397	9,456,279
Прочие краткосрочные активы	23,535,392	41,547	23,576,939
Предоплата по подоходному налогу	1,661,005	48,633	1,709,638
Денежные средства и их эквиваленты	94,665,896	325,213	94,991,109
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия	320,000	-	320,000
Акционерный капитал	222,868,957	-	222,868,957
Прочий резервный капитал	32,824,785	3,459,718	36,284,503
Нераспределенная прибыль	34,236,867	-	34,236,867
Доля неконтролирующих акционеров	1,998,321	-	1,998,321
Резерв на восстановление золоотвалов	121,031	-	121,031
Обязательства по вознаграждениям работникам	948,300	8,355	956,655
Займы	155,187,362	-	155,187,362
Прочие долгосрочные обязательства	7,874,835	-	7,874,835
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	6,764,948	149,702	6,914,650
Резерв на восстановление золоотвалов	244,059	-	244,059
Займы	14,986,698	754,484	15,741,182
Обязательства по вознаграждениям работникам	52,287	1,523	53,810
Резервы по обязательствам и расходам	9,373,056	55,404	9,428,460
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32,866,038	2,446,185	35,312,223
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	1,094,334	221,496	1,315,830
Подоходный налог к уплате	138,206	-	138,206

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

Кроме того, ремонт и техническое обслуживание, проведенные Группой могут быть подвержены сезонным колебаниям. Значительный объем работ по техническому обслуживанию и ремонту, как ожидается, будет проведен во второй половине 2013 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

3 Новые учетные положения

(i) Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Группы с 1 января 2013г.:

МСФО 10 «Консолидированная промежуточная 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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

МСФО 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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

МСФО 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». МСФО 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 группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность и включила дополнительные раскрытия в консолидированную промежуточную финансовую отчетность (примечание 11).

МСФО 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 МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 27 «Неконсолидированная промежуточная 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 промежуточной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной промежуточной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная промежуточная финансовая отчетность». Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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 группы 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». Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО 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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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. МСФО 1 был изменен с целью (i) разъяснения, что компания, которая возобновляет подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО, может либо повторно применять МСФО 1 либо применять все МСФО 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 МСФО. 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.

Изменения к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 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 МСФО 10 «Консолидированная промежуточная финансовая отчетность». Компании, принимающие МСФО 10, обязаны дать оценку контролю на первое число того годового периода, в котором был принят указанный стандарт, и если заключение по консолидации согласно МСФО 10 отличается от МСФО (IAS) 27 и ПКИ 12, предыдущий сравнительный отчетный период (т.е. весь 2012 год до его календарного окончания, если компания переходит на МСФО 10 в 2013 году) подлежит пересчету, за исключением несоответствующих случаев. Изменения также предоставляют дополнительное освобождение при переходе на МСФО 10, МСФО 11 «Совместная деятельность» и МСФО 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 МСФО 12. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСФО 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 МСФО от полного ретроспективного применения МСФО при учете этих займов в процессе перехода. Компании, впервые применяющие МСФО, получают такое же освобождение, как и компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО. Группа провела оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы. Данный стандарт не имеет существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

(ii) *Стандарты и интерпретации выпущены не вступившие в силу.*

Изменения к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО (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 МСФО 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 промежуточной дочерней компании. В настоящее время Группа проводит оценку влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 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.
- 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 инвестиций 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 МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

На 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки обесценения на эти даты отсутствуют.

Учет инвестиционной собственности

26 июня 1997 года Бухтарминская ГЭС заключила договор с Kazastur Zinc AG (далее «Арендатор»), согласно которому имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции был передан в концессию сроком на 10 лет. По договору концессии арендная плата составляет 1,100 тысяч долларов США в год. Впоследствии, срок концессии был пересмотрен и составил 25 лет с момента заключения договора.

Согласно условиям договора концессии Арендатор обязан осуществить реконструкцию и техническое перевооружение станции в рамках инвестиционной программы, согласуемой с Бухтарминской ГЭС. Все основные средства, включая отдельные и неотделимые улучшения переданного имущественного комплекса, являются собственностью Бухтарминской ГЭС.

7 декабря 2007 года, Бухтарминская ГЭС и Арендатор заключили дополнительное соглашение к договору концессии, согласно которому годовая ставка арендной платы составила 8,500 тысяч долларов США плюс плавающая ставка, определяемая в зависимости от доходов Арендатора от оказания услуг по поддержанию в готовности резервов мощности.

Переданное имущество используется, главным образом, для обеспечения производственных потребностей Арендатора в электроэнергии, нежели для реализации ее населению.

Руководство Группы считает, что концессия является операционной арендой имущества гидроэлектростанции, и отразило настоящее имущество как инвестиционную собственность. В частности, следующие факторы рассматривались при определении типа аренды:

- право владения переданным имуществом не переходит к Арендатору;
- срок полезной службы основных сооружений гидроэлектростанции превышает срок действия договора концессии.

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

В то же время, руководство Группы считает, что по истечению срока действия договора концессии в 2022 году, потребуются значительные инвестиции на реконструкцию гидроэлектростанции для продления срока службы и восстановления производственного потенциала, а балансовая стоимость активов, подлежащих возврату, будет незначительной.

В качестве своей учетной политики Группа выбрала модель учета инвестиционной собственности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Стоимость инвестиционной собственности на 1 января 2006 года, т.е. на дату первого применения МСФО предшественником, определялась на основании исходной стоимости переданных основных средств. Исходная стоимость была определена на основе арендных платежей согласно условиям договора концессии, действовавшего на эту дату, и с использованием оценочной ставки дисконтирования, существовавшей на 1 января 2006 года.

На 30 июня 2013 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 876,502 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 928,061 тысяч тенге) (примечание 10).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности (примечание 10) по состоянию на 30 июня 2013 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2012г.: нет признаков).

Учет имущества Гидроэлектростанций

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектростанций. Согласно договору имущественные комплексы Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции были переданы AES Suntry Power Limited с правом владения, пользования и распоряжения сроком на 20 лет, который может быть продлен на последующий срок в 10 лет. По условиям договора, Правительство Республики Казахстан получает ежегодное вознаграждение. AES Suntry Power Limited создала концессионные компании с целью управления активами концессии. Концессионные компании несут полную ответственность и обязательства за имущественные комплексы и хозяйственную деятельность, связанную с их использованием, с 31 декабря 1998 года и в последующие периоды согласно условиям договора.

После окончания действия договора, AES Suntry Power Limited передает свою долю в концессионных компаниях Правительству Республики Казахстан за один доллар США плюс балансовая стоимость улучшений произведенных AES Suntry Power Limited и концессионными компаниями. Следовательно, AES Suntry Power Limited передает право собственности на концессионные компании Правительству Республики Казахстан, а не возвращает имущественные комплексы Гидроэлектростанциям.

Таким образом, руководство Группы считает, что все риски и выгоды, связанные с деятельностью Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции, несут концессионные компании. Соответственно, стоимость переданных имущественных комплексов не была включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Признание выручки от реализации электроэнергии

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Балансовый подход оценки применяется Группой для оценки выручки, не выставленной юридическим лицам на конец отчетного периода. Согласно подходу Группы, рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

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

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за отчетный период, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 410,787 тысяч тенге (30 июня 2012 года: увеличиться/уменьшиться на 394,628 тысячи тенге).

Приобретение Экибастузской ГРЭС-1

1 ноября 2012 года Компания приобрела 50% акционерного капитала Экибастузской ГРЭС-1 за общую сумму 101,620,065 тысяч тенге. Сумма, уплаченная Группой, было основана на результатах внешней оценки бизнеса приобретаемой компании в целом. Справедливая стоимость приобретаемых чистых активов в сумме 69,619,928 тысячи тенге является предварительной до получения окончательной оценки этих активов. Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью по МСФО идентифицируемых активов и обязательств в отношении 50% доли участия Группы в Экибастузской ГРЭС-1 предварительно распределена на основные средства и связанные налоги по ставке 20%.

5 Информация по сегментам

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

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

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

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство электричества и теплотенергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.
Внешняя выручка	13,626,358	12,305,287	5,732,558	3,078,479	50,221,388	31,401,450	239,029	743,676	69,819,333	47,528,892
Внутрисегментная выручка	20,239,586	16,629,843	17,660,251	9,783,561	30,693	845,605	386,031	5,970,120	38,316,561	33,229,129
Итого выручка	33,865,944	28,935,130	23,392,809	12,862,040	50,252,081	32,247,055	625,060	6,713,796	108,135,894	80,758,021
Доля в доходах совместных предприятий	12,250,298	3,325,460	-	-	-	-	2,258,810	2,007,651	14,509,108	5,333,111
Скорректированная EBITDA	24,105,344	12,198,558	10,819,980	3,343,045	331,886	353,197	546,573	1,627,761	35,803,783	17,522,561
Износ и амортизация	(3,426,391)	(2,532,375)	(2,444,192)	(1,399,964)	(51,587)	(74,330)	(33,059)	(73,746)	(5,955,229)	(4,080,415)
Доход от судебных разбирательств	581,702	1,023,106	(1,176,380)	-	-	-	-	-	(594,678)	1,023,106
Финансовые доходы	103,026	185,894	351,814	540,706	2,964	349	1,379,254	261,470	1,837,058	988,419
Финансовые расходы	(1,655,887)	(542,201)	(957,084)	(902,223)	(62,010)	(28,831)	(1,915,259)	(1,146,826)	(4,590,240)	(2,620,081)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	1,543	-	-	-	(2,011)	-	-	-	(468)	-
Доля в доходах / (убытках) ассоциированных компаний	(8,529)	30,000	-	-	-	-	-	(124,482)	(8,529)	(94,482)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	19,700,808	10,362,982	6,594,138	1,581,564	219,242	250,385	(22,491)	544,177	26,491,697	12,739,108
Капитальные затраты	20,417,647	8,308,346	7,878,156	5,436,589	33,563	21,238	366,919	4,460	28,696,285	13,770,633
Активы / обязательства отчетного сегмента	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)
Активы отчетного сегмента	302,319,933	281,556,765	134,681,261	142,461,908	7,875,605	8,372,221	134,234,470	131,146,642	579,111,269	563,537,536
Обязательства отчетного сегмента	80,465,915	82,678,739	49,675,617	61,918,883	7,821,747	7,824,163	115,192,667	116,288,876	253,155,946	268,710,661

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
Итого выручка отчетных сегментов	107,749,863	74,044,225
Выручка от прочих операций	386,031	6,713,796
Итого выручка	108,135,894	80,758,021
Исключение продаж между сегментами	(38,316,561)	(33,229,129)
Итого консолидированная выручка	69,819,333	47,528,892

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Итого активы отчетных сегментов	444,876,799	432,390,894
Активы от прочих операций	134,234,470	131,146,642
Итого активы	579,111,269	563,537,536
Исключение балансов между сегментами	(38,744,110)	(34,860,585)
Итого консолидированные активы	540,367,159	528,676,951

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Итого обязательства отчетных сегментов	137,963,279	152,421,784
Обязательства от прочих операций	115,192,667	116,288,876
Итого обязательства	253,155,946	268,710,660
Исключение балансов между сегментами	(28,554,140)	(35,422,357)
Итого консолидированные обязательства	224,601,806	233,288,303

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 23 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(е) Крупнейшие клиенты

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. и 30 июня 2012 г., не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

6 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 Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	28,283	-	172,241	-	822,577
Денежные средства и эквиваленты	4,328,011	-	49,868,167	-	100,006
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	219,751	867
Прочие краткосрочные активы	312,935	4,269,730	-	-	-
Займы	507,760	-	432	29,933,690	602,626
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	105,215	-	6,957	2,813,667	17,753,441
Резервы по обязательствам и расходам	-	-	-	-	8,485,438

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	30,744	202,320	650	-	2,137,131
Денежные средства и эквиваленты	4,288,501	-	51,163,960	-	-
Прочие краткосрочные активы	3,894,416	272,149	305,372	-	-
Займы	16,388,446	-	1,385,333	31,554,448	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,131,957	416,645	180	4,015,110	203,005
Резервы по обязательствам и расходам	-	-	-	-	7,274,672

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

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

	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Выручка	1,716,637	-	9,567	-	8,315,668
Себестоимость	5,194,643	3,921,308	3,673,613	8,708	824,404
Общие и административные расходы	126,218	-	-	-	2,614
Расходы по реализации	50,064	-	-	-	-
Прочие расходы	127	-	-	-	-
Прочие доходы	663	-	-	-	-
Финансовые расходы	157,937	-	-	1,178,182	-
Финансовые доходы	303,772	-	-	-	-
Убыток от курсовой разницы	51,101	-	-	-	-
Прочие доходы	-	-	210,000	-	-

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Ключевой руководящий персонал	70,840	52,131
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	70,840	52,131

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2013 года состоит из 9 человек (30 июня 2012г.: 6 человек).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2012г.	38,395,111	84,169,197	3,666,713	68,812,376	195,043,397
Накопленный износ и обесценение	(9,775,903)	(19,958,591)	(1,283,899)	-	(31,018,393)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	28,619,208	64,210,606	2,382,814	68,812,376	164,025,004
Поступления	186,174	539,337	148,787	11,724,551	12,598,849
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	1,019,809	1,019,809
Перемещения	2,982,980	5,279,709	42,456	(8,305,145)	-
Износ	(1,415,329)	(2,292,133)	(238,814)	-	(3,946,276)
Выбытия	(79,845)	(97,466)	(7,082)	-	(184,393)
Перевод в прочие активы	-	-	-	(106,469)	(106,469)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	30,293,188	67,640,053	2,328,161	73,145,122	173,406,524
Стоимость на 1 января 2013г. (пересчитано)	79,293,150	131,474,041	6,096,718	39,701,027	256,564,936
Накопленный износ и обесценение	(17,249,677)	(31,671,160)	(2,371,668)	(121,984)	(51,414,489)
Балансовая стоимость на 1 января 2013г. (пересчитано)	62,043,473	99,802,881	3,725,050	39,579,043	205,150,447
Поступления	1,370,391	995,924	306,183	10,060,460	12,732,958
Перемещения	807,877	5,331,358	123,291	(6,262,526)	-
Износ	(1,770,337)	(3,693,336)	(326,850)	-	(5,790,523)
Выбытия	(61,126)	(20,798)	(15,407)	(1,124)	(98,455)
Перевод (в)/из прочих активов	(343)	926	1,636	242,939	245,158
Балансовая стоимость на 30 июня 2013г.	62,389,935	102,416,955	3,813,903	43,618,792	212,239,585
Стоимость на 30 июня 2013г.	78,128,463	135,987,355	6,720,559	43,762,651	264,599,028
Накопленный износ и обесценение	(15,738,528)	(33,570,400)	(2,906,656)	(143,859)	(52,359,443)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013г.	62,389,935	102,416,955	3,813,903	43,618,792	212,239,585

По состоянию на 30 июня 2013 года основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (АлЭС) от АО «Банк Развития Казахстана» (31 декабря 2012 г.: 5,608,719 тысяч тенге) (примечание 19).

По состоянию на 30 июня 2013 года основные средства с балансовой стоимостью 5,179,055 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 5,140,259 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнакская ГЭС) от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 19).

Поступления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, включают капитализированные финансовые расходы на сумму 41,710 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.: 1,019,809 тысяч тенге) (Мойнакская ГЭС).

7 Основные средства (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
Себестоимость продаж	24	5,674,332	3,840,871
Общие и административные расходы	26	105,869	96,426
Прочие операционные расходы		10,322	8,979
Итого расходы по износу		5,790,523	3,946,276

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программ- ное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	87,252	843,350	-	930,602
Накопленная амортизация	(27,792)	(191,661)	-	(219,453)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	59,460	651,689	-	711,149
Поступления	25,012	111,265	-	136,277
Амортизация	(19,707)	(101,779)	-	(121,486)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012 г.	64,765	661,175	-	725,940
Первоначальная стоимость на 30 июня 2012 г.	112,130	954,615	-	1,066,745
Накопленная амортизация	(47,365)	(293,440)	-	(340,805)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012 г.	64,765	661,175	-	725,940
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г. (пересчитано)	125,466	1,069,888	490,771	1,686,125
Накопленная амортизация	(88,717)	(414,390)	-	(503,107)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. (пересчитано)	36,749	655,498	490,771	1,183,018
Поступления	586	68,001	-	68,587
Выбытия	-	(812)	-	(812)
Амортизация	(10,970)	(102,177)	-	(113,147)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	26,365	620,510	490,771	1,137,646
Первоначальная стоимость на 30 июня 2013 г.	84,514	1,029,100	490,771	1,604,385
Накопленная амортизация	(58,149)	(408,590)	-	(466,739)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	26,365	620,510	490,771	1,137,646

8 Нематериальные активы (продолжение)

В декабре 2012 года Группа приобрела компанию, ТОО «Первая ветровая электростанция», за 491 миллион тенге. Целью приобретения было получение разрешительных документов и ТЭО на строительство первой ветровой электростанции, которые предоставляют право на строительство ветровой электростанции возле г. Астана. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение группы активов (ТЭО и связанные документы), а не как приобретение бизнеса. Приобретенные разрешительные документы и ТЭО были включены в категорию «прочие нематериальные активы» в составе нематериальных активов.

9 Активы по разведке и оценке

В декабре 2012 года Группа приобрела компанию, ТОО «Тегис Мунай» за 8,904,241 тысяч тенге (8,464,970 тысяч тенге активы по разведке и оценке и оставшаяся сумма денежные средства и предоплаты). Целью приобретения было получение лицензии на недропользование на месторождении газа, расположенном в Южно-Казахстанской области. Лицензия предоставляет право осуществления разведочных работ на месторождении. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение группы активов (лицензия на недропользование), а не как приобретение бизнеса. Приобретенная лицензия была включена в состав активов по разведке и оценке.

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Стоимость на 1 января	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(569,101)	(465,983)
Балансовая стоимость на 1 января	928,061	1,031,179
Износ	(51,559)	(51,559)
Стоимость на 30 июня	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(620,660)	(517,542)
Балансовая стоимость на 30 июня	876,502	979,620

Инвестиционная собственность представляет собой имущественный комплекс Бухтарминской гидроэлектростанции, переданный в операционную аренду согласно договору концессии (примечание 4).

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендодателя, будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды, не подлежащим отмене, составляют:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Не более 1 года	1,022,500	834,745
От 1 года до 5 лет	4,601,475	4,090,200
Более 5 лет	4,978,148	7,601,924
Итого будущие минимальные арендные платежи	10,602,123	12,526,869

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 938,977 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.: 743,676 тысяч тенге) (примечание 23).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 30 июня 2013 года равна 7,993,922 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 8,331,538 тысяч тенге). Для оценки справедливой стоимости Группа не привлекала независимого оценщика. Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена путем дисконтирования будущих денежных поступлений от арендных платежей.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия			ГРЭС-1	Ассоциированные компании		Итого
	ГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС		Балхаш- ская ТЭС	ТПЭП	
Остаток на 1 января 2012 г.	23,766,364	31,680,820	-	-	256,446	55,703,630	
Увеличение	-	-	-	2,518,990	-	2,518,990	
Доля в прибыли за период	3,325,460	2,007,651	-	30,000	(124,482)	5,238,629	
Дивиденды полученные	-	(3,994,510)	-	-	-	(3,994,510)	
Остаток на 30 июня 2012 г.	27,091,824	29,693,961	-	2,548,990	131,964	59,466,739	
Остаток на 1 января 2013 г. (пересчитано)	29,646,096	29,837,320	-	104,622,506	4,124,115	- 168,230,037	
Доля в прибыли за период	4,787,954	2,258,810	-	7,462,344	(8,529)	14,500,579	
Дивиденды полученные	-	(3,875,220)	-	-	-	(3,875,220)	
Прочее	(16,775)	-	-	-	-	(16,775)	
Остаток на 30 июня 2013 г.	34,417,275	28,220,910	-	112,084,850	4,115,586	- 178,838,621	

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- Экибастузская ГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС»
- Экибастузская ГРЭС-1 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит «Казахмыс ПЛС».
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.
- ЖГРЭС – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ТОО "Тараэнерго-2005". Доля Группы в ЖГРЕС была полностью обесценена в 2007 году.

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

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях:

- Балхашская ТЭС (25% плюс одна акция): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.
- В 2013 году Группа продала свою долю в ТПЭП за 250,000 тысяч тенге, что привело к доходу 50,493 тысяч тенге.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	ГРЭС-2		Forum Muider		ЖГРЭС		ГРЭС-1		БТЭС	
	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.	30 июня 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства и их эквиваленты	5,417,057	1,781,230	6,715,451	1,524,761	801,883	282,399	4,963,216	11,406,451	1,798,016	1,174,137
Прочие краткосрочные активы	5,933,318	6,071,065	13,103,412	13,621,320	2,588,154	3,036,815	9,115,206	8,892,254	182,706	6,354,352
Итого краткосрочные активы	11,350,375	7,852,295	19,818,863	15,146,081	3,390,037	3,319,214	14,078,422	20,298,705	1,980,722	7,528,489
Основные средства	65,502,266	60,167,976	62,898,655	64,023,836	3,119,246	3,264,521	234,961,482	214,254,317	101,755	63,593
Прочие долгосрочные активы	51,428,901	45,940,454	14,418,320	14,822,909	8,466	293	2,232,696	2,131,775	14,675,977	9,140,586
ИТОГО АКТИВЫ	128,281,542	113,960,725	97,135,838	93,992,826	6,517,749	6,584,028	251,272,600	236,684,797	16,758,454	16,732,668
Краткосрочные финансовые обязательства	1,849,350	1,243,463	3,892,263	4,189,394	1,648,018	4,907,209	600,000	600,000	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,175,608	733,925	4,755,128	3,804,204	367,774	726,542	5,250,286	5,303,135	273,015	203,279
Прочие краткосрочные обязательства	1,307,632	458,570	10,498,170	6,145,701	173,956	134,982	437,479	968,907	22,437	32,271
Итого краткосрочные обязательства	6,332,590	2,435,958	19,145,561	14,139,299	2,189,748	5,768,733	6,287,765	6,872,042	295,452	235,550
Долгосрочные финансовые обязательства	47,705,174	46,926,387	8,696,625	7,216,518	-	-	9,981,725	9,976,332	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	5,409,229	5,388,895	12,851,832	12,962,369	194,037	194,037	10,833,411	10,591,411	658	658
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	59,446,993	54,751,240	40,694,018	34,318,186	2,383,785	5,962,770	27,102,901	27,439,785	296,110	236,208
Чистые активы	68,834,549	59,209,485	56,441,820	59,674,640	4,133,964	621,258	224,169,699	209,245,012	16,462,344	16,496,460
Выручка	20,546,207	17,955,323	47,851,812	37,852,545	10,806,269	8,709,819	42,329,632	41,051,940	-	-
Себестоимость продаж	(8,011,113)	(7,259,625)	(18,702,542)	(16,041,215)	(7,027,796)	(7,621,418)	(19,206,571)	(13,917,826)	-	-
-включая износ и амортизацию	(1,178,483)	(1,005,478)	(4,464,081)	(5,623,552)	(148,444)	(146,247)	(5,761,411)	(3,635,186)	-	-
Валовая прибыль	12,535,094	10,695,698	29,149,270	21,811,330	3,778,473	1,088,401	23,123,061	27,134,114	-	-
Операционные расходы	(1,592,641)	(2,003,517)	(23,145,423)	(16,195,354)	(266,364)	37,271	(3,236,240)	(2,465,921)	(125,703)	(54,082)
Операционные доходы	10,942,453	8,692,181	6,003,847	5,615,976	3,512,109	1,125,672	19,886,821	24,668,193	(125,702)	(54,082)
Финансовые доходы	1,269,893	-	338,033	51,873	1,069	1,656	153,375	887,804	161,149	199,698
Финансовые расходы	(202,739)	(286,657)	(558,590)	(336,627)	-	-	(605,392)	(4,779)	-	-
Прибыль до налогообложения	12,009,607	8,405,524	5,783,289	5,331,222	3,513,178	1,127,328	19,434,804	25,551,218	35,447	145,616
Расходы по подоходному налогу	(2,433,700)	(1,754,604)	(1,265,669)	(1,315,920)	(472)	(1,496)	(4,510,117)	(5,191,359)	(69,561)	-
Прибыль за период	9,575,907	6,650,920	4,517,620	4,015,302	3,512,706	1,125,832	14,924,687	20,359,859	(34,114)	145,616
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	9,575,907	6,650,920	4,517,620	4,015,302	3,512,706	1,125,832	14,924,687	20,359,859	(34,114)	145,616

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена сверка доли в чистых активах совместных предприятий и ассоциированных компаний к балансовой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Совместные предприятия			ГРЭС-1	Ассоциированные компании		Итого
	ГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС		БТЭС	ТПЭП	
Чистые активы на 1 января 2012г.	47,532,728	63,361,640	-	-	10,075,960	1,025,784	121,996,112
Прибыль за период	6,650,920	4,015,302	-	-	120,000	(497,928)	10,288,294
Дивиденды выплаченные	-	(7,989,020)	-	-	-	-	(7,989,020)
Чистые активы на 30 июня 2012г.	54,183,648	59,387,922	-	-	10,195,960	527,856	124,295,386
Доля в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	27,091,824	29,693,961	-	-	2,548,990	131,964	59,466,739
Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	27,091,824	29,693,961	-	-	2,548,990	131,964	59,466,739
Чистые активы на 1 января 2013г. (пересчитано)	59,209,485	59,674,640	-	209,245,012	16,496,460	-	344,625,597
Прибыль за период	9,575,907	4,517,620	-	14,924,687	(34,115)	-	28,984,099
Прочий совокупный доход	49,157	-	-	-	-	-	49,157
Дивиденды выплаченные	-	(7,750,440)	-	-	-	-	(7,750,440)
Чистые активы на 30 июня 2013г.	68,834,549	56,441,820	-	224,169,699	16,462,345	-	365,908,413
Доля в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	34,417,275	28,220,910	-	112,084,850	4,115,586	-	178,838,621
Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	34,417,275	28,220,910	-	112,084,850	4,115,586	-	178,838,621

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в примечании 30. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

12 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Предоплаты по долгосрочным активам	11,044,920	3,882,619
Долгосрочный НДС к возмещению	1,957,035	2,257,145
Денежные средства с ограничением в использовании	1,232,080	414,718
Облигации	519,751	-
Прочие	307,183	161,886
Минус: резерв на обесценение	(954)	-
Итого прочие долгосрочные активы	15,060,015	6,716,368

12 Прочие долгосрочные активы (продолжение)*Предоплаты по долгосрочным активам*

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Строительство Первой Ветровой Электростанции	8,813,006	-
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	1,186,724	1,683,909
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2	445,498	907,248
Замена турбины 3 Актюбинской ТЭЦ	291,523	949,694
Прочее	308,169	341,768
Итого предоплаты по долгосрочным активам	11,044,920	3,882,619

Долгосрочный НДС к возмещению

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

13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Вспомогательные производственные материалы	4,145,137	4,101,601
Топливо	2,384,899	3,592,036
Запасные части	702,135	475,060
Сырье	96,798	46,547
Прочие материалы	953,983	911,718
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,175,425)	(1,176,877)
Итого товарно-материальные запасы	7,107,527	7,950,085

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность по основной деятельности	7,456,720	9,853,757
Заем, предоставленный КГП Энергосбережение	3,281,555	3,281,555
Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»	432,650	432,650
Прочая дебиторская задолженность	-	35,459
Минус: резерв на обесценение	(4,039,737)	(4,359,267)
Итого финансовая дебиторская задолженность	7,131,188	9,244,154
Прочая дебиторская задолженность	362,203	249,363
Минус: резерв на обесценение	(58,090)	(37,238)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7,435,301	9,456,279

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)*Заем, предоставленный КГП Энергосбережение*

В 2002 году АЖК предоставила беспроцентную финансовую помощь коммунальному государственному предприятию «Энергосбережение» (далее «КГП Энергосбережение») в размере 5,229,976 тысяч тенге с первоначальной датой погашения 1 октября 2002 года. По состоянию на 30 июня 2013 года непогашенный остаток по финансовой помощи составляет 3,281,555 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 3,281,555 тысяч тенге). В 2004 году руководство пришло к выводу, что данная сумма не является возмещаемой и создало резерв в размере 100% от суммы непогашенной задолженности. По состоянию на 30 июня 2013 года величина данного резерва остается без изменений (31 декабря 2012г.: без изменений).

Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»

Данная сумма представляет собой непогашенный остаток задолженности АО «Алматинские тепловые сети», возникшей в результате передачи Группой имущественного комплекса тепловых сетей города Алматы в ходе реорганизации АЖК, проведенной в 2007 году с целью передачи функции транспортировки и продажи теплоэнергии по инструкции АРЕМ. АО «Алматинские тепловые сети» находится в государственной собственности. В 2008 году Группа создала резерв на обесценение задолженности от АО «Алматинские тепловые сети» в сумме 1,058,982 тысяч тенге.

15 апреля 2011 года на основании Решения Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы АО «Алматинские тепловые сети» должно выплатить Группе непогашенную сумму, равную 482,663 тысячам тенге, а также штрафные санкции в размере 14,480 тысяч тенге.

20 ноября 2012 года Компания и АО «Алматинские тепловые сети» подписали Соглашение о процедуре приведения в исполнение решения Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы от 15 апреля 2012 года и дополнительных решений к нему от 18 мая 2012 года. В соответствии с решением АО «Алматинские тепловые сети» признало кредиторскую задолженность в сумме 497,143 тысяч тенге, а Группа подтвердила неотраженное обязательство перед АО «Алматинские тепловые сети» в сумме 64,493 тысяч тенге. Окончательная сумма задолженности от АО «Алматинские тепловые сети» составляет 432,650 тысяч тенге, которая будет получена до 1 января 2014 года.

Финансовая дебиторская задолженность Группы по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года выражена в тенге.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2013 г.	2012 г.
Резерв на обесценение на 1 января		4,359,267	4,446,291
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	26	139,928	337,048
Восстановление резерва в течение года	26	(459,267)	(21,278)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение периода		(191)	-
Резерв на обесценение на 30 июня		4,039,737	4,762,061

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Текущие и не обесцененные	4,315,894	6,096,959
Итого текущие и не обесцененные	4,315,894	6,096,959
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 1 до 30 дней	1,660,679	2,557,156
- от 30 до 90 дней	661,005	536,674
- от 90 до 180 дней	82,376	30,187
- от 180 до 360 дней	280,095	122,807
Итого просроченные, но не обесцененные	2,684,155	3,246,824
<i>Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>		
- до 90 дней	59,730	29,324
- от 90 до 180 дней	231,295	26,095
- от 180 до 360 дней	149,000	64,815
- свыше 360 дней	3,730,851	4,139,404
Итого индивидуально обесцененные	4,170,876	4,259,638
Минус: резерв на обесценение	(4,039,737)	(4,359,267)
Итого	7,131,188	9,244,154

15 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Срочные депозиты	19,165,799	6,752,273
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	4,906,167	5,871,814
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,761,936	3,611,259
Дивиденды к получению	2,329,548	272,149
Авансы поставщикам	2,246,764	1,729,007
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам	-	2,908,459
Займы, предоставленные ЖГРЭС	1,736,760	1,998,750
Начисленное вознаграждение	12,000	-
Минус: резерв на обесценение	(21,009)	(21,663)
Прочие	274,850	454,891
Итого прочие краткосрочные активы	34,412,815	23,576,939

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая, в сумме 3,761,936 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 3,611,259 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам, выплачиваются по требованию. В течение 2012 и 2011 годов Группа подписала трехстороннее соглашение с Жамбылской ГРЭС и поставщиками топлива, по которому Группа осуществляет выплаты за топливо от имени Жамбылской ГРЭС на протяжении отопительного сезона.

15 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

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.

В течение первой половины 2013 года заем на сумму 4,644,960 тысяч тенге был выплачен. Далее в июне 2013 года в соответствии с вышеуказанным договором Группа предоставила заем ЖГРЭС на сумму 1,391,211 тысяч тенге.

Дивиденды к получению в сумме 2,329,548 тысяч тенге представляют собой дивиденды к получению от Fogit Muider B.V.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Срочные депозиты	57,084,691	48,797,439
Денежные средства на текущих банковских счетах	16,376,912	46,177,766
Денежные средства в кассе	20,395	15,904
Итого денежные средства и их эквиваленты	73,481,998	94,991,109

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Тенге	23,960,374	37,740,151
Доллары США	49,505,005	57,247,738
Прочие валюты	16,619	3,220
Итого денежные средства и их эквиваленты	73,481,998	94,991,109

17 Капитал

Акционерный капитал	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 1 января 2012г.		5,041,033		120,294,884
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
7-я эмиссия акций (4 стадия)	22 декабря 2011	21,682	44,000	954,008
8-я эмиссия акций	1 ноября 2012	355,798	285,612	101,620,065
Остаток на 31 декабря 2012г. (пересчитано)		5,418,513		222,868,957
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
9-я эмиссия акций	22 марта 2013	30,000	251,481	7,723,741
10-я эмиссия акций	27 марта 2013	14,924	235,988	3,353,623
Остаток на 30 июня 2013г.		5,463,437		233,946,321

17 Капитал (продолжение)

17 августа 2012 года компания Самрук-Казына утвердила передачу Компании своей доли участия в размере 50 процентов в Экибастузской ГРЭС-1, предприятии, учрежденном совместно с Казахмыс. В замен чего, 1 ноября 2012 года Компания выпустила Самрук-Казыне 355,798 новых обыкновенных акций Компании стоимостью 101,620 миллионов тенге.

На 30 июня 2013 года, 5,463,437 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2012г.: 5,418,513 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

	30 июня 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	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	233,946,321	233,946,321	222,868,957	222,868,957

Для целей данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
	Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы	22,722,247
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,444,813	5,062,715
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	4,173	2,100

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Итого
Остаток на 1 января 2012г.	11,445,568	18,025,594	29,471,162
Операции с акционерами	(4,264,023)	11,077,364	6,813,341
Остаток на 31 декабря 2012г. (пересчитано)	7,181,545	29,102,958	36,284,503
Операции с акционерами	(284,515)	(11,077,364)	(11,361,879)
Остаток на 30 июня 2013г.	6,897,030	18,025,594	24,922,624

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

Резерв объединения предприятий представляет собой разницу между балансовой стоимостью чистых активов дочерних компаний, ранее находившихся под общим контролем, переданных Группе, которая также включает образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения.

В конце 2012 года Группа получила от Самрук-Казына основные средства в сумме 3,353,623 тысяч тенге в качестве вклада в капитал Компании. По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания не выпускала новых акций, и операция была отражена как прочие резервы временно до передачи новых акций Самрук-Казыне.

17 Капитал (продолжение)

30 марта 2013 года Самрук-Казына передала Группе 100% акционерного капитала ВКРЭК в счет оплаты выпущенных 30,000 простых акций Компании на сумму 7,723,741 тысяч тенге. Поскольку передача акций ВКРЭК представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций ВКРЭК произошла на дату перехода компании под общий контроль Самрук-Казына, т.е. 28 декабря 2012 года и, как результат, сравнительная информация была пересчитана. Разница между чистыми активами на дату приобретения и стоимостью выпущенных акций на сумму 4,264,023 была отражена в прочем резервном капитале.

20 мая 2013 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 519.27 тенге за простую акцию (2012г.: 819.09 тенге).

18 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективных договорах, подписанными компаниями Группы.

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января (пересчитано)		1,010,465	948,987
Актуарные убытки		129,849	62,239
Отмена дисконта приведенной стоимости	28	30,261	18,071
Стоимость текущих услуг		17,978	16,649
Выплаченное вознаграждение		(39,233)	(105,243)
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 30 июня		1,149,320	940,703

Ниже представлены суммы, признанные в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	70,427	53,810
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	1,078,893	956,655
Итого	1,149,320	1,010,465

Ниже представлены суммы, признанные в прибыли и убытке Группы за период:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Актуарные убытки		129,849	62,239
Отмена дисконта приведенной стоимости	28	30,261	18,071
Стоимость текущих услуг		17,978	16,649
Расходы, признанные в прибыли и убытке за период		178,088	96,959

Актуарные убытки и стоимость текущих услуг были включены в прибыль или убытки Группы за период в составе общих и административных расходов.

18 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлены основные актуарные предположения, использованные на 30 июня 2013 г. и 30 июня 2012 г.:

	30 июня 2013г.	30 июня 2012г.
Ставка дисконта	5.63%-5.82%	4.80% - 5.28%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7.00%-8.00%	3.91% - 8.00%
Средняя норма текучести кадров - административно-управленческий персонал	8.96%-22.05%	12.14% - 20.05%
- производственный персонал	5.04%-10.24%	8.35% - 11.32%

19 Займы

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	78,752,757	76,107,718
Срочные банковские займы	55,342,856	45,923,767
Заем от Самрук-Казына	27,475,442	29,089,618
Займы от потребителей	3,432,640	3,740,046
Вексель к оплате	351,603	326,213
Итого займы – долгосрочная часть	165,355,298	155,187,362
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	4,490,232	12,237,106
Заем от Самрук-Казына	2,458,248	2,464,830
Выпущенные облигации	939,852	991,428
Займы от потребителей	198,458	47,818
Итого займы – краткосрочная часть	8,086,790	15,741,182
Итого займы	173,442,088	170,928,544

19 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
<i>Самрук-Энерго</i>		
Заем от Самрук-Казына	29,933,690	31,554,448
Еврооблигации	78,548,384	75,118,535
Итого Самрук-Энерго	108,482,074	106,672,983
<i>АЖК</i>		
Займы от потребителей	2,825,057	3,155,412
Векселя к оплате	344,894	326,213
Народный Банк Казахстана	-	5,221,048
Итого АЖК	3,169,951	8,702,673
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	29,051,575	29,612,716
Банк Развития Казахстана	17,748,775	16,079,425
Итого Мойнакская ГЭС	46,800,350	45,692,141
<i>МРЭК</i>		
Выпущенные облигации	834,590	1,684,113
Займы от потребителей	806,041	830,513
Итого МРЭК	1,640,631	2,514,626
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Банк ВТБ Казахстан	3,464,557	3,905,482
Ситибанк Казахстан	690,213	690,213
Казкоммерцбанк	-	1,399,764
Итого Алматинские электрические станции	4,154,770	5,995,459
<i>Актобе ТЭЦ</i>		
БанкЦентрКредит	-	299,636
Итого Актобе ТЭЦ	-	299,636
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Выпущенные облигации	309,635	296,542
Итого АлматыЭнергоСбыт	309,635	296,542
<i>ПВЭС</i>		
Евразийский Банк Развития	8,877,968	-
Итого ПВЭС	8,877,968	-
Прочие займы	6,709	754,484
Итого займы	173,442,088	170,928,544

19 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

	<u>Балансовая стоимость</u>		<u>Справедливая стоимость</u>	
	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации	79,692,609	77,099,146	79,692,609	77,250,033
Срочные банковские займы	59,833,088	58,160,873	59,833,088	57,319,985
Заем от Самрук-Казына	29,933,690	31,554,448	29,933,690	31,554,448
Займы от потребителей	3,631,098	3,787,864	3,637,807	5,686,270
Векселя к оплате	351,603	326,213	344,894	338,360
Итого займы	173,442,088	170,928,544	173,442,088	172,149,096

Самрук-Энерго*Самрук-Казына*

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

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

Облигации

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 г. и 6 декабря 2012 г. были утверждены следующие параметры первой эмиссии Еврооблигаций:

- Объем эмиссии - 500,000,000 долларов США;
- Форма эмиссии – согласно Положению S;
- Векселя к оплате через 5 лет

Купонная процентная ставка зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Количество и форма выпускаемых облигаций: 500,000 (пятьсот тысяч) облигаций без обеспечения. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 (одну тысячу) долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 г. под номером ISIN-XS0868359166. 19 декабря 2012 года Казахстанская фондовая биржа включила АО «Самрук-Энерго» в официальный реестр категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» под номером ISIN-XS0868359166. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США.

В течение первой половины 2013 года Группа 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.

АЖК*АО «Народный Банк Казахстана»*

14 апреля 2009 года компания заключила кредитное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») об открытии новой кредитной линии на цели рефинансирования невыплаченных кредитов в размере 5,198,208 тысяч тенге на условиях, соответствующих плану взаимодействия Государства Республики Казахстан, Народного Банка и Агентства по Регулированию и Контролю финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан. Срок погашения займа на рефинансирование до 31 января 2012 года, процентная ставка составляет 12.5% годовых.

1 февраля 2012 года компания подписала дополнительное соглашение с Народным Банком, по которому срок погашения кредитной линии продлен до 31 января 2013 года, а процентная ставка уменьшена с 12.5% до 11.7% годовых. Впоследствии процентная ставка была уменьшена до 9% годовых на основании дополнительного соглашения, заключенного 28 апреля 2012 года. 3 января 2013 заем был полностью выплачен.

19 Займы (продолжение)*Векселя к оплате*

1 августа 2005 года компания выпустила долгосрочный вексель для Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В. (далее «Паурфин») на сумму 450,358 тысяч тенге, и выплатила часть основного долга в размере 1,200 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным и подлежит оплате 1 августа 2015 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых. Процент оплачивается ежемесячно.

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года компания получила займы от потребителей на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, полученные Группой, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет.

Займы от потребителей первоначально признаются по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки; впоследствии отражаются по амортизированной стоимости. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 30 июня 2013 года составила 2,825,057 тысячи тенге (31 декабря 2012г.: 3,155,412 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. На 30 июня 2013 года сумма доходов будущих периодов составила 4,630,820 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 4,815,050 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, амортизация доходов будущих периодов составила 235,063 тысячи тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.: 204,524 тысячи тенге).

В соответствии с Законом Республики Казахстан № 116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключающие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии компенсировать затраты за присоединение дополнительных мощностей.

Алматинские электрические станции*Казкоммерцбанк*

8 августа 2007 года компания заключила соглашение о кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» (далее «Кредитная линия Казкоммерцбанка») на общую сумму 4,860,000 тысяч тенге. Вознаграждение выплачивается ежемесячно по ставке 12.5% годовых. Выплата основного долга осуществляется по контракту на основе графика погашения, который начинается со 2 мая 2011 года по 29 декабря 2013 года. В течение 2013 года Группа выплатила заем.

Ситибанк Казахстан

5 октября 2012 года компания заключила краткосрочное кредитное соглашение общего назначения с Ситибанком Казахстан. Согласно кредитному соглашению Алматинские электрические станции получают заем при условии, чтобы общая непогашенная сумма займа не превышала 690,000 тысяч тенге. Проценты выплачиваются ежемесячно по ставке 5.55% годовых. Каждый транш подлежит к уплате в течение трех месяцев и вознаграждение выплачивается на ежемесячной основе.

Банк ВТБ Казахстан

30 сентября 2011 года компания подписала кредитное соглашение с АО Банк ВТБ Казахстан на срок до 30 сентября 2016 года для компенсации расходов по инвестициям, понесенным ранее. Ставка вознаграждения исчисляется по ставке 9% годовых. Основная сумма выплачивается полугодовыми взносами на основе графика погашения, обусловленного условиями соглашения. Проценты оплачиваются ежемесячно. Залогом под данное кредитное соглашение являются деньги к получению в будущем по контракту между АлЭС и АЖК, и гарантия от Самрук-Энерго. По данной кредитной линии было получено четыре займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге со сроком погашения до 30 сентября 2016 года. 15 июня 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена до 8% годовых.

В мае 2013 года было подписано дополнительное соглашение, согласно которому обеспечением по данной кредитной линии является также залог денег в размере 30,000 тысяч тенге.

19 Займы (продолжение)***Мойнакская ГЭС******Банк Развития Казахстана***

14 мая 2005 года и 16 января 2008 года компания получила заем двумя траншами от АО Банк Развития Казахстана, являющейся связанной стороной, на сумму 25,000,000 и 26,058,000 долларов США, по процентной ставке $1.15 \times 6\text{MLIBOR} + 1.15\%$ и 8% годовых, соответственно. Заем был предоставлен сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 года компания подписала дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена с 8% до 7.55% в отношении непогашенной суммы 1,563,053 долларов США.

17 июля 2011 года компания подписала контракт с АО Банк Развития Казахстана на предоставление третьего транша на сумму 12,285,000 тысяч тенге по ставке 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена с 12% до 7.55% в отношении непогашенной суммы 5,039,547 тысяч тенге. В течение 6 месяцев 2013 года компания получила 1,344,218 тысяч тенге по третьему траншу.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 404,726 тысяч тенге.
- Основные средства с балансовой стоимостью на сумму 5,179,055 тысяч тенге (2012г.: 5,140,259 тысяч тенге).
- 20% платежей к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге.

Государственный Банк Развития Китая

14 июня 2006 года компания открыла кредитную линию в Государственном Банке Развития Китая на сумму 200,000,000 долларов США по ставке $6\text{MLIBOR} + 1.2\%$. Кредит предоставлен на 20 лет. Компания использовала данный кредит на сумму 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 по 2012 гг., а оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США будет использована в 2013 г. Кредит обеспечен следующими средствами:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США.
- 80% платежей к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.

МРЭК***Выпущенные облигации***

В августе 2005 года компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций второго выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 456 тысяч тенге и процентной ставкой 13% годовых. В ноябре 2006 года компания выпустила и разместила дополнительно 700,000 тысяч купонных облигаций, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 25 тысяч тенге и ставкой 12% годовых. В мае 2007 года компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 104 тысяч тенге и ставкой 12% годовых.

В феврале 2008 года компании выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 216 тысяч тенге и ставкой 16% годовых. В 2009 году компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций пятого выпуска, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 15,336 тысяч тенге и ставкой 16% годовых.

Все облигации были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы пенсионным фондам и различным финансовым организациям.

В сентябре 2010 года компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям первого выпуска. В ноябре 2011 года компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям второго выпуска. В мае 2012 года компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям третьего выпуска по номинальной стоимости и начисленному вознаграждению в сумме 500,000 и 20,229 тысяч тенге соответственно.

19 Займы (продолжение)

В 2012 году компания выплатила вознаграждение держателям облигаций в сумме 312,825 тысяч тенге. Далее в феврале 2013 года, компания погасила основной долг по облигациям 4-го выпуска в сумме 790,190 тысяч тенге.

Займы от потребителей

Компания получила 51,480 тысяч тенге, 2,094,596 тысяч тенге и 449,820 тысяч тенге в качестве вкладов потребителей в 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, действующему с 1 января 2009 года, такие займы от потребителей были отменены. Таким образом, с 2009 года финансирование не поступало. Финансирование, полученное в 2009 году, относится к соглашениям, заключенным до 2009 года.

АлматыЭнергоСбыт*Выпущенные облигации*

В сентябре 2008 года АлматыЭнергоСбыт разместило купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге с процентной ставкой 15% годовых сроком на семь лет в размере 500,000 тысяч тенге с дисконтом в размере 36,102 тысячи тенге. В 2009 году Группа выкупила 249,250 тысяч облигаций на сумму 269,766 тысяч тенге. В апреле 2010 года было размещено 16,380 тысяч облигаций с премией в размере 1,298 тысяч тенге. В октябре 2011 года компания выкупила 100 тысяч облигаций. В течение 2012 года компания разместила 13,372 тысячи облигаций. На 31 декабря 2012 года сумма непоплаченных облигаций была равна 279,402 тысячи тенге с номинальной стоимостью 1 тенге и фиксированной процентной ставкой 15% годовых.

ПВЭС

В апреле 2013 года ПВЭС подписал контракт с Евразийским Банком Развития на предоставление кредитной линии на сумму 14,167,000 тысяч тенге. Контрактная процентная ставка составила 7.5% и может быть изменена по истечении 36 месяцев с даты контракта. Проценты по займу выплачиваются ежеквартально. Основная сумма займа выплачивается каждые три месяца по истечении льготного периода составляющего 24 месяца. Кредитная линия действительна в течение двух лет. Основная сумма займов, полученных по этой кредитной линии, подлежит погашению в течение 10 лет от даты контракта. Кредитная линия не обеспечена залогом. В течение 2013 года Группа получила 8,877,968 тысяч тенге по данной кредитной линии.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	8,086,790	15,741,182
- от 2 до 5 лет	103,201,544	73,954,803
- свыше 5 лет	62,153,754	81,232,559
Итого займы	173,442,088	170,928,544

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Займы, выраженные в		
- тенге	61,363,458	51,945,877
- долларах США	112,078,630	118,982,667
Итого займы	173,442,088	170,928,544

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение периода, закончившегося 30 июня 2013 года.

20 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Доходы будущих периодов		
- АЖК	4,630,820	4,815,050
- МРЭК	1,697,723	1,731,288
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,055,285	1,057,327
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	278,004	107,737
Прочие	361,813	163,433
Итого прочие долгосрочные обязательства	9,023,645	7,874,835

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК и МРЭК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры (примечание 19) и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК	МРЭК	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	5,641,505	1,798,430	7,439,935
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(102,501)	-	(102,501)
Признание дохода	(204,524)	(33,564)	(238,088)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	5,334,480	1,764,866	7,099,346
Балансовая стоимость на 1 января 2013г. (пересчитано)	4,815,050	1,731,288	6,546,338
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	50,833	-	50,833
Признание дохода	(235,063)	(33,565)	(268,628)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013г.	4,630,820	1,697,723	6,328,543

21 Резервы по обязательствам и расходам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Задолженность перед акиматом города Алматы	8,451,052	7,274,672
Резерв по требованиям подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС	1,959,620	1,959,620
Судебный иск от Бастау	68,000	135,507
Прочие	45,504	58,661
Итого	10,524,176	9,428,460

Детали судебного иска от Бастау и задолженность перед подрядчиками (Мойнак) раскрыты в Примечании 30.

21 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)**Задолженность перед акиматом города Алматы**

30 июня 2005 года АЖК, КазТрансГаз и Народный Банк Казахстана заключили соглашение, в соответствии с которым КазТрансГаз приняло на себя обязательство АЖК перед Народным Банком Казахстана и погасило его в размере 46,600 тысяч долларов США и 1,941,568 тысяч тенге. Также, в соответствии с условиями данного соглашения в качестве обеспечения по задолженности АЖК КазТрансГаз получило право на имущественный комплекс основных подразделений АлЭС (примечание 1), ранее находившийся в залоге по задолженности АЖК перед Народным Банком Казахстана.

Впоследствии КазТрансГаз освободило из залога вышеуказанное имущество, и Акимат (местный орган исполнительной власти) города Алматы (далее «Акимат»), являвшийся на тот момент акционером АЖК, предоставил здания гостиниц «Казахстан» и «Алматы», расположенных в городе Алматы, в качестве залога по обязательству АЖК перед КазТрансГаз.

В 2005 году КазТрансГаз провело аукцион по продаже указанных зданий гостиниц. Данная операция была учтена КазТрансГаз как погашение эквивалентной суммы задолженности АЖК перед КазТрансГаз. При этом между АЖК, КазТрансГаз и Акиматом не было заключено никакого формального соглашения о погашении задолженности.

14 августа 2008 года АЖК и Акимат подписали соглашение о выплате долга в сумме 7,274,672 тысячи тенге. В соответствии с графиком платежей долг должен был быть выплачен не позднее марта 2010 года.

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от АЖК погашения задолженности в размере 7,274,672 тысяч тенге (примечание 32). В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде.

В апреле 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с исковыми требованиями к АЖК обратилось КГУ «Управление финансов города Алматы» о взыскании 10,042,971 тысячи тенге, из них: 9,113,064 тысячи тенге – сумма основного долга, 929,907 тысяч тенге – сумма неустойки, 301,289 тысяч тенге – сумма государственной пошлины.

В июне 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы искивые требования Управления финансов города Алматы к АЖК удовлетворены частично. С АЖК взыскана задолженность в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойка в сумме 929,907 тысяч тенге и государственная пошлина в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы. АЖК подала апелляционную жалобу на данное решение суда, но признала дополнительное обязательство в размере 1,176,380 тысяч тенге по решению суда. Руководство считает, что существующее обязательство является наиболее вероятной суммой покрытия риска, существующего по состоянию на отчетную дату.

22 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	10,113,248	26,334,538
Задолженность по дивидендам	3,617,941	257,085
Задолженность перед Самрук-Казына	-	3,990,000
Прочая финансовая кредиторская задолженность	730,876	362,576
Итого финансовая кредиторская задолженность	14,462,065	30,944,199
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	3,718,784	1,939,096
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	847,181	655,107
Задолженность по заработной плате	812,394	1,307,989
Прочая кредиторская задолженность	729,480	465,832
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20,569,904	35,312,223

23 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Реализация электроэнергии	54,507,832	35,015,619
Реализация теплотенергии	7,928,241	8,162,827
Передача и распределение электроэнергии	5,732,558	3,078,479
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	938,977	743,676
Реализация технической воды	471,675	528,291
Прочее	240,050	-
Итого выручка	69,819,333	47,528,892

24 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Стоимость приобретенной электроэнергии	11,652,533	6,263,374
Топливо	11,469,354	10,634,516
Оплата труда и связанные расходы	9,241,438	6,394,805
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,720,801	3,868,405
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	3,996,501	2,850,104
Потери в сетях	1,741,226	826,486
Водообеспечение	1,482,907	1,015,054
Прочие налоги, кроме подоходного налога	1,270,034	784,111
Материалы	1,124,710	1,206,239
Ремонт и содержание	1,362,905	1,817,964
Услуги сторонних организаций	739,314	87,232
Услуги по охране	441,265	299,218
Услуги аренды	76,619	46,638
Восстановление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	-	(195,057)
Прочие	739,703	298,983
Итого себестоимость продаж	51,059,310	36,198,072

25 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Доход от судебных разбирательств	581,702	1,030,000
Доходы за подключение дополнительных мощностей	236,432	238,088
Доходы от передачи активов	21,202	108,981
Доход по договору доверительного управления Экибастузской ГРЭС-1	-	210,000
Прочие операционные доходы	160,580	65,426
Убыток от выбытия основных средств	(49,463)	-
Прочие операционные расходы	(122,952)	(72,963)
Итого прочие доходы, чистые	827,501	1,579,532

25 Прочие доходы, чистые (продолжение)

В 2011 году Группа обратилась к ТОО «Алматинские тепловые сети» («АлТС») со встречным иском на основе решения суда по иску от ДГКП Бастау (примечание 30) с требованием о возмещении суммы 1,030,000 тысяч тенге, которая относится к прямым убыткам вследствие судебного разбирательства с ДГКП Бастау за 2009 год и госпошлины в сумме 30,900 тысяч тенге. 23 сентября 2011 года Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы постановил удовлетворить иск в полном объеме. АлТС подало апелляционную жалобу, но 21 ноября 2011 года апелляционная судебная коллегия постановила оставить без изменения решение суда от 23 сентября 2011 года. В апреле 2012 года АлТС исполнило судебное решение и выплатило АлЭС 1,030,000 тысяч тенге (включая НДС). Данная сумма была признана в составе прочих операционных доходов.

26 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Оплата труда и связанные расходы		2,020,617	1,612,456
Резервы по судебному разбирательству с Акиматом г. Алматы	21	1,176,380	-
Консультационные и прочие профессиональные услуги		254,473	247,075
Прочие налоги, кроме подоходного налога		225,204	347,168
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		226,583	203,032
Расходы по аренде		190,983	137,443
Командировочные и представительские расходы		131,759	66,870
Дотации и социальное обеспечение		110,278	11,809
Банковские сборы		87,516	45,689
Материалы		75,913	51,739
Расходы на связь		56,814	25,521
Страхование		31,570	8,219
Расходы на ремонт		26,960	6,219
Услуги по охране		22,775	4,579
Начисление / (восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов		(319,339)	322,234
Государственные пошлины		-	253,545
Расходы на транспорт		-	10,253
Прочие		488,679	241,509
Итого общие и административные расходы		4,807,165	3,595,360

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,720,456	821,399
Прочие	116,602	2,814
Итого финансовые доходы	1,837,058	824,213

28 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Расходы по вознаграждению по займам		1,392,458	1,304,362
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли		319,869	56,819
Финансовые расходы по размещенным облигациям		1,442,915	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний		117,935	-
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- займы и финансовая помощь от акционеров		825,992	844,911
- вексель к оплате		18,681	16,754
- обязательства по вознаграждениям работникам	18	30,261	18,071
- резерв на восстановление золотоотвалов		13,946	13,389
- займы от потребителей		304,841	292,569
- выпущенные облигации		22,031	16,231
Прочие		101,311	1,312
Итого финансовые расходы		4,590,240	2,564,418

29 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,261,660	1,507,758
Расходы по отсроченному подоходному налогу	805,643	556,385
Итого расходы по подоходному налогу	3,067,303	2,064,143

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	26,491,697	12,739,108
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2012г.: 20%)	5,298,339	2,547,822
Корректировки на:		
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	(2,900,116)	(1,047,726)
Невычитаемые расходы	249,105	255,022
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	8,969
Подоходный налог у источника выплаты	28,566	43,540
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	391,409	256,516
Итого расходы по подоходному налогу	3,067,303	2,064,143

29 Налоги (продолжение)

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

	1 января 2012г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	4,318,455	295,824	4,614,279
Обязательства по вознаграждениям работникам	124,939	14,742	139,681
Кредиторская задолженность	170,790	(149,310)	21,480
Резерв на восстановление золоотвалов	32,516	41,406	73,922
Товарно-материальные запасы	269,653	(53,308)	216,345
Дебиторская задолженность	19,899	8,970	28,869
Налоги кроме подоходного налога	-	13,297	13,297
Резерв по неиспользованным отпускам	111,205	(82,295)	28,910
Прочее	54,269	(44,469)	9,800
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	44,857	5,146,583
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	(256,516)	(256,516)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,101,726)	(211,659)	(4,890,067)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(6,543,743)	(212,060)	(6,755,803)
Займы	(3,712,597)	(92,459)	(3,805,056)
Прочие	-	(40,207)	(40,207)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,256,340)	(344,726)	(10,601,066)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	(211,659)	4,890,067
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(5,154,614)	(556,385)	(5,710,999)

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 2,900,116 тысячи тенге (2012г.: 1,047,726 тысячи тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

29 Налоги (продолжение)

	1 января 2013г. (пересчитано)	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	5,684,833	1,555,549	7,240,382
Обязательства по вознаграждениям работникам	163,150	52,629	215,779
Кредиторская задолженность	42,017	(16,188)	25,829
Резерв на восстановление золоотвалов	76,746	(7,669)	69,077
Товарно-материальные запасы	208,921	26,164	235,085
Дебиторская задолженность	74,391	(57,090)	17,301
Налоги кроме подоходного налога	5,496	4,598	10,094
Резерв по неиспользованным отпускам	95,095	74,341	169,436
Прочее	43,130	(88,629)	(45,499)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	6,393,779	1,543,705	7,937,484
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(525,917)	(391,409)	(917,326)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,867,862)	(1,152,296)	(7,020,158)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(9,052,492)	(2,323,863)	(11,376,355)
Займы	(4,076,275)	372,634	(3,703,641)
Прочие	346,255	(6,710)	339,545
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(12,782,512)	(1,957,939)	(14,740,451)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	5,867,862	1,152,296	7,020,158
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(6,914,650)	(805,643)	(7,720,293)

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, если только они относятся к одной налогооблагаемой компании.

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 7,240,382 тысяч тенге (2012 г.: 4,614,279 тысяч тенге). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
31 декабря 2019 г.	3,911,972	3,911,972
31 декабря 2020 г.	237,888	237,888
31 декабря 2021 г.	168,140	168,140
31 декабря 2022 г.	1,366,833	296,279
31 декабря 2023 г.	1,555,549	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	7,240,382	4,614,279

29 Налоги (продолжение)*Налоги к уплате*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Корпоративный подоходный налог	600,510	138,206
Корпоративный подоходный налог к уплате	600,510	138,206
НДС	857,247	584,414
Плата за загрязнение окружающей среды	133,841	157,383
Индивидуальный подоходный налог	113,242	221,412
Социальный налог	104,820	171,341
Прочие налоги	17,336	181,280
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,226,486	1,315,830
Итого налоги к уплате	1,826,996	1,454,036

30 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 значительной 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 Группы.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2012 году, казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса тенге по отношению к основным валютам и увеличению уровня ликвидности банковского сектора.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что, Группа получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***Налоговое законодательство***

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и компаниям Группы 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 Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства***Иск ДГКП Бастау***

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее компании услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении компании при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых компании, применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. Порядок начислений ДГКП Бастау предусматривает начисление стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых компании, на основе информации по распределению объемов горячей воды по потребителям, полученной от ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее, «АлТС»), которому компания предоставляет услуги по химической обработке и нагреву холодной воды, и применения дифференцированных тарифов ДГКП Бастау, определенных для соответствующих групп потребителей. Сумма искового требования ДГКП Бастау за 2010 и 2009 года составила 970,000 тысяч тенге и 1,030,000 тысяч тенге соответственно. АлЭС проиграло судебное разбирательство и выплатила всю сумму искового требования.

Компания считает, что в рамках своей операционной деятельности по химической обработке воды и доведению ее до горячего состояния, не имеет обязательств по покрытию количественных потерь, связанных с нормативными и сверхнормативными потерями воды в ходе ее циркуляции до пункта распределения потребителям, что является предметом исковых требований со стороны ДГКП Бастау.

В 2012 и 2013 годах АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2012 и 2011 годы соответственно, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. Данные, предоставленные АлТС, отличаются от данных, рассчитанных компанией на основании собственных измерений, на количество нормативных потерь АлТС и количество воды, использованной АлТС для собственных нужд. Компания оценила вероятность аналогичных судебных тяжб с ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2012 и 2011 годы в отношении нормативных потерь АлТС и воды, использованной АлТС для собственных нужд, как высокую и по состоянию на 30 июня 2013 года создали резерв в размере 68,000 тысяч тенге, который включает резерв за услуги по холодному водоснабжению за 2012 год.

В декабре 2012 года в специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы начато судебное дело по иску ДГКП Бастау о взыскании с компании задолженности за услуги по предоставлению холодной воды за 2011 год в размере 933,209 тысяч тенге. В 2013 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 26 марта 2013 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 7 июня 2013 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда удовлетворила апелляционную жалобу компании. Руководство Группы считает, что их позиция вероятнее всего будет поддержана в случае кассационной жалобы на постановление апелляционной судебной коллегии Алматинского городского суда. Поэтому данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит дополнительных начислений за 2011-2012 годы.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2011 и 2012 годах компания обратилась со встречным иском к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау в размере 1,030,000 тысяч тенге за 2009 год и 506,441 тысяч тенге остаток за 2009 год соответственно. Решение специализированного межрайонного экономического суда города Алматы было в пользу АлЭС. В 2012 и 2013 годах АлТС исполнило свои обязательства.

В первом полугодии 2013 года компания вновь обратилась с иском к АлТС о возмещении убытков в сумме 998,466 тысячи тенге и госпошлины в сумме 29,954 тысяч тенге за 2010 год. Решением специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 7 июня 2013 года иски требования компании были удовлетворены. При этом, АлТС обратилось с апелляционной жалобой в Алматинский городской суд с просьбой отменить решение специализированного межрайонного экономического суда города Алматы. Группа не признала данный условный актив на 30 июня 2013 года.

Прочие

Группа 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 будущее финансовое положение Группы.

Страхование

Страховой рынок в Республике Казахстан находится на стадии раннего развития, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных помещений, убытков от прекращения деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Группы. Пока Группа не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 30 июня 2013 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 345,384 тысяч тенге (31 декабря 2012г.: 365,090 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на восстановление золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***Обязательства капитального характера***

По состоянию на 30 июня 2013 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 33,040,247 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 16,710,699 тысяч тенге). В соответствии с контрактом на недропользование Группа имеет обязательства по выполнению рабочей программы по разведочным работам на газовом месторождении на общую сумму 2,422,224 тысяч тенге. Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 30 июня 2013 года составляют 15,981,732 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2013 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 8,148,913 тысяч тенге.

Инвестиционные обязательства совместных предприятий

По состоянию на 30 июня 2013 года доля Группы в обязательствах капитального характера Fogum Muider, Экибастузской ГРЭС-1 и Экибастузской ГРЭС-2 составляет 112,541,003 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 57,500,599 тысячи тенге). ЖГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Споры с подрядчиками

В ходе строительства Мойнакской ГЭС, между Группой и Генеральным подрядчиком, Chinese International Water and Electric Corporation (Подрядчик) были разногласия по поводу роста договорных цен. Мойнакской ГЭС были предоставлены письма, содержащие требования, в том числе расходы, связанные с проникновением воды, перерывами в энергоснабжении, изменениями в таможенных условиях, курсовыми разницами и другие. Мойнакской ГЭС проанализировала каждый пункт требований и предоставила объяснения Подрядчику, содержащие мнение руководства о том, что большинство заявленных расходов должны были быть учтены в смете строительства Подрядчика. Подрядчик также не представил никаких соответствующих подтверждающих учетных документов. Кроме того, некоторые расходы не регулируются условиями договора, но являются неотъемлемой частью бизнеса.

В ходе дальнейших переговоров руководство Группы приняло во внимание некоторые аргументы и планы Подрядчика в отношении привлечения независимых экспертов для проведения объективной оценки требований, предъявляемых Подрядчиком. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности исполнитель данных работ не был назначен. Руководство посчитало, что приблизительная сумма обязательств составит 13,000 тысяч долларов США, и признало резерв в сумме 1,959,620 тысяч тенге, который представляет собой предварительную оценку руководства в отношении возможного возмещения дополнительных расходов подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС (Примечание 21).

Условные обязательства совместных предприятий

На 30 июня 2013 года совместные предприятия Группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением непредвиденных обязательств капитального характера, описанных выше (2012г.: нет существенных обязательств).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты, в основном, по займам. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа соблюдала свои ковенанты.

31 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г. 31 декабря 2012 г.		
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	73,481,998	94,991,109
Денежные средства, ограниченные в использовании	12,15	4,994,016	4,025,977
Депозиты с фиксированным сроком	15	19,165,799	6,752,273
Финансовая дебиторская задолженность	14	7,131,188	9,244,154
Дивиденды к получению	15	2,329,548	272,149
Начисленные проценты	15	12,000	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	519,751	-
Краткосрочные займы	15	1,736,760	4,907,209
Итого финансовые активы		109,371,060	120,192,871
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	19	173,442,088	170,928,544
Финансовая кредиторская задолженность	22	14,462,065	30,944,199
Долгосрочные финансовые обязательства	20	2,055,285	1,057,327
Прочие финансовые обязательства	20	278,004	107,737
Итого финансовые обязательства		190,237,442	203,037,807

32 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

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

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией Группы (примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Последующая информация в отношении кредитного риска представлена в примечаниях 14 и 16.

Некоторые компании Группы занимают доминантное положение на рынке и/или являются естественными монополистами по электроэнергии и теплоэнергии в соответствующих регионах. Соответственно, такие компании имеют ограниченный круг потребителей и вынуждены реализовывать продукцию без учета кредитоспособности потребителя. Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того в Группе разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на 10 лет (в настоящее время до 2022 года). При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

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

	До востребова- ния и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 30 июня 2013 года</i>					
Займы	1,103,311	3,683,307	10,776,756	119,980,742	84,457,971
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,055,285	278,004
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	8,701,170	3,397,621	2,363,274	-	-
Итого финансовые обязательства	9,804,481	7,080,928	13,140,030	122,036,027	84,735,975
<i>На 31 декабря 2012 года (пересчитано)</i>					
Займы	6,418,554	3,506,863	8,218,559	117,774,619	98,480,830
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	1,057,327	107,737
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	25,920,393	2,460,784	2,563,022	-	-
Итого финансовые обязательства	32,338,947	5,967,647	10,781,581	118,831,946	98,588,567

(в) Рыночный риск**Валютный риск**

Некоторые займы Группы (примечание 19) и кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 22) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

32 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	62,078,009	303	16,352	62,094,664
Обязательства	(112,536,662)	(61,293)	(2,453)	(112,600,408)
Чистая позиция	(50,458,653)	(60,990)	13,899	(50,505,744)
<i>На 31 декабря 2012 года (пересчитано)</i>				
Активы	63,796,068	16	-	63,796,084
Обязательства	(122,898,515)	(108,498)	-	(123,007,013)
Чистая позиция	(59,102,447)	(108,482)	-	(59,210,929)

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 период уменьшилась/увеличилась бы на 4,036,692 тысячу тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась на 4,728,196 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 30 июня 2013 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за период уменьшилась/увеличилась бы на 4,879 тысячи тенге (31 декабря 2012г.: уменьшилась на 8,678 тысяч тенге).

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. В отношении займов с переменной процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже. Увеличение LIBOR может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений LIBOR

У Группы нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 30 июня 2013 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2012г.: 100 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за период составила бы на 132,899 тысяч тенге (2012г.: 3,508 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Увеличение стоимости основных средств составило бы ноль тенге (2012г.: 76,445 тысяч тенге) в результате более высоких процентных ставок капитализации затрат по займам.

Если бы на 30 июня 2013 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2012г.: 100 базисных пунктов) ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за период составила бы на 132,899 тысяч тенге (2012г.: 3,623 тысяч тенге) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Уменьшение стоимости основных средств составило бы ноль тенге (2012г.: 79,664 тысяч тенге) в результате более низких процентных ставок капитализации затрат по займам.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы 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 Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Итого займы	19	173,442,088	170,928,544
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	(73,481,998)	(94,991,109)
Чистые заемные средства		99,960,090	75,937,435
Итого собственный капитал		315,765,353	295,388,648
Итого капитал		415,725,443	371,326,083
Соотношение заемного и собственного капитала		24%	20%

33 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 Группой 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 денежных средств и их эквивалентов, 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.

34 События после отчетной даты

1 августа 2013 года АлЭС получили заем по существующей кредитной линии в Казинвестбанке на сумму 2,000,000 тысяч тенге. Основная сумма долга выплачивается через шесть месяцев. Процент по займу подлежит уплате на ежемесячной основе по ставке 8.5% годовых. Гарантией по займу являются деньги на текущих банковских счетах на сумму 2,516,000 тысяч тенге.