



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность**

31 марта 2016 г.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге		31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	812,995,226	804,846,336
Инвестиционная собственность		747,974	774,702
Нематериальные активы	5	2,817,320	2,894,963
Активы по разведке и оценке		13,608,791	13,520,805
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6	73,942,103	72,047,578
Прочие долгосрочные активы	7	17,101,160	14,256,809
Итого долгосрочные активы		921,212,574	908,341,193
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	8	12,392,605	13,777,955
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	15,889,320	19,842,838
Прочие краткосрочные активы	10	52,990,041	50,866,965
Предоплата по подоходному налогу		1,509,448	1,534,371
Денежные средства и их эквиваленты	11	13,409,916	31,927,511
Итого краткосрочные активы		96,191,330	117,949,640
ИТОГО АКТИВЫ		1,017,403,904	1,026,290,833

Подписано от имени руководства 29 апреля 2016 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор по экономике и
 финансам



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	355,650,405	355,650,405
Прочий резервный капитал		127,578,106	127,578,106
Нераспределенная прибыль		2,073,346	(3,236,425)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		485,301,857	479,992,086
Доля неконтролирующих акционеров		2,740,224	2,528,351
ИТОГО КАПИТАЛ		488,042,081	482,520,437
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,842,401	1,842,401
Обязательства по вознаграждениям работникам	13	1,331,949	1,329,840
Займы	15	344,053,625	340,158,800
Прочие долгосрочные обязательства	13	4,758,221	4,735,410
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		80,179,310	79,404,793
Итого долгосрочные обязательства		432,165,506	427,471,244
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		138,424	120,147
Займы	15	59,050,342	70,844,582
Обязательства по вознаграждениям работникам		110,896	122,689
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14	35,457,579	43,220,687
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет		2,141,852	1,524,428
Подоходный налог к уплате		297,224	466,619
Итого краткосрочные обязательства		97,196,317	116,299,152
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		529,361,823	543,770,396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,017,403,904	1,026,290,833
<i>В казахстанских тенге</i>			
Балансовая стоимость одной простой акции	16	86,869	85,866

Подписано от имени руководства 29 апреля 2016 года.

Максутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор по экономике и финансам



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге		1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г.
	Прим.		
Выручка	17	62,350,230	66,028,653
Себестоимость продаж	18	(45,549,249)	(44,314,416)
Валовая прибыль		16,800,981	21,714,237
Прочие доходы, чистые		206,825	67,970
Расходы по реализации		(769,645)	(905,082)
Общие и административные расходы	19	(3,403,089)	(3,259,550)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний		1,046,664	1,901,163
(Обесценение)/восстановление обесценения активов		(290,918)	4,967
Финансовые доходы	20	1,037,311	580,569
Финансовые расходы	21	(7,110,197)	(6,197,847)
Прибыль до налогообложения		7,517,932	13,906,427
Расходы по подоходному налогу		(1,996,288)	(3,299,233)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		5,521,644	10,607,194
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	-
Итого прибыль за год		5,521,644	10,607,194
Прочий совокупный убыток			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		-	-
Итого совокупный доход за период		5,521,644	10,607,194
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		5,309,771	10,410,019
Неконтролирующую долю		211,873	197,175
Прибыль за период		5,521,644	10,607,194
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		5,309,771	10,410,019
Неконтролирующую долю		211,873	197,175
Итого совокупный доход за период		5,521,644	10,607,194
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	22	951	1,864

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

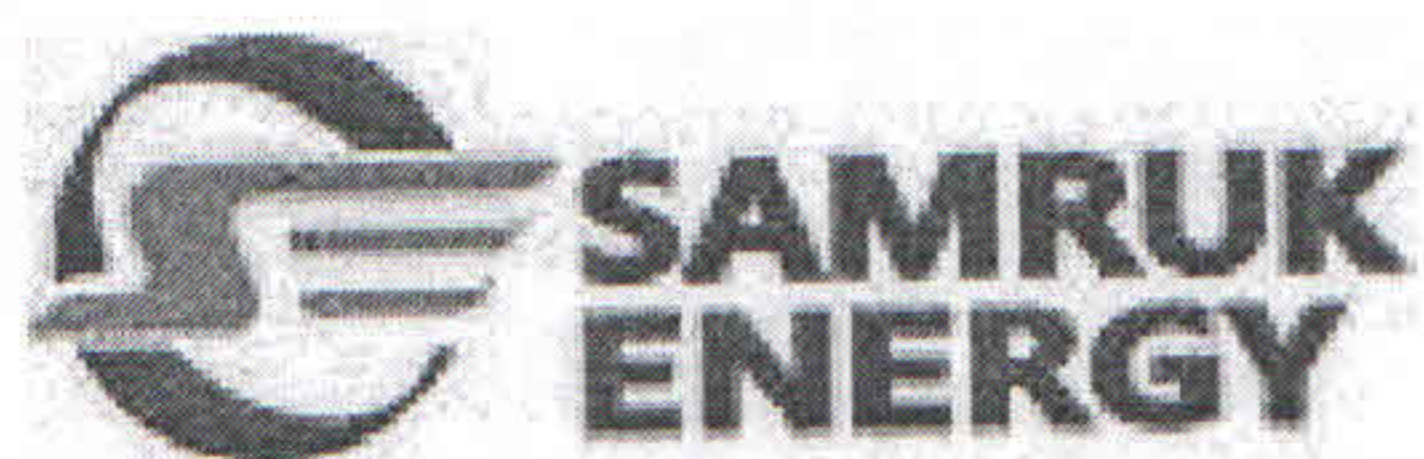
	Причитающиеся акционерам Группы				Доля неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
В тысячах казахстанских тенге						
Остаток на 1 января 2015 г.	355,364,386	54,993,097	80,553,684	490,911,167	2,138,284	493,049,451
Прибыль за год	-	-	(77,834,968)	(77,834,968)	390,067	(77,444,901)
Прочий совокупный доход	-	3,106	-	3,106	-	3,106
Итого совокупный доход	-	3,106	(77,834,968)	(77,831,862)	390,067	(77,441,795)
Эмиссия акций	286,019	-	-	286,019	-	286,019
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына	-	72,581,903	-	72,581,903	-	72,581,903
Прочие распределения акционеру	-	-	(1,174,068)	(1,174,068)	-	(1,174,068)
Дивиденды	-	-	(4,781,073)	(4,781,073)	-	(4,781,073)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	355,650,405	127,578,106	(3,236,425)	479,992,086	2,528,351	482,520,437
Прибыль за период	-	-	5,309,771	5,309,771	211,873	5,521,644
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	5,309,771	5,309,771	211,873	5,521,644
Остаток на 31 марта 2016 г.	355,650,405	127,578,106	2,073,346	485,301,857	2,740,224	488,042,081

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

	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	69,481,240	67,985,303
Реализация продукции и товаров	20,940,357	61,685,883
Авансы полученные	44,085,069	2,842,368
Полученные вознаграждения по займам выданным	-	-
Полученные вознаграждения по средствам в кредитных учреждениях	561,266	437,708
Полученные вознаграждения по денежным средствам	209,249	54,758
Полученные вознаграждения по финансовым активам (долговым ценным бумагам)	-	47,951
Реализация услуг	3,222,465	2,504,405
Прочие поступления	462,834	412,230
Выбытие денежных средств, всего	(51,416,894)	(48,283,795)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(20,511,130)	(31,871,427)
Авансы выданные	(13,780,141)	(1,993,365)
Выплаты по заработной плате	(7,624,411)	(6,874,975)
Выплата вознаграждения по займам полученным	(3,762,086)	(1,675,846)
Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам (облигациям)	(244,594)	(10,490)
Корпоративный подоходный налог	(1,473,437)	(1,879,843)
Другие платежи в бюджет	(3,363,305)	(3,050,826)
Прочие выплаты	(657,790)	(927,023)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	18,064,346	19,701,508
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	17,225,277	19,206,513
Поступления от продажи дочерних организаций	-	15,950
Поступления от продажи основных средств	-	-
Возврат банковских вкладов	11,973,667	15,272,831
Дивиденды и прочие выплаты от совместно-контролируемых организаций	-	1,467,992
Поступления от продажи долей участия в совместном предпринимательстве	2,194,110	-
Погашение краткосрочных займов выданных	-	-
Прочие поступления	3,057,500	2,449,740
Выбытие денежных средств, всего	(41,278,851)	(38,210,016)
Приобретение основных средств	(25,286,482)	(26,297,981)
Приобретение нематериальных активов	(127,483)	(130,097)
Приобретение долей участия в ассоциированных организациях	(1,158,330)	-
Приобретение других долгосрочных активов	-	(921,840)
Размещение банковских вкладов	(12,476,050)	(9,498,380)
Прочие выплаты	(2,230,506)	(1,361,718)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(24,053,574)	(19,003,503)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего	6,244,721	3,723,150
Прочие взносы контролирующих собственников	-	-
Прочие взносы неконтролирующих собственников	-	-
Поступления по краткосрочным займам полученным	5,445,532	3,721,150
Поступления по долгосрочным займам полученным	799,189	2,000
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям)	-	-
Продажа собственных акций (не первичное размещение)	-	-
Прочие поступления	-	-
Выбытие денежных средств, всего	(19,490,912)	(6,288,540)
Выплата основного долга по краткосрочным займам полученным	(17,249,756)	(2,767,961)
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным	(2,237,555)	(3,520,110)
Дивиденды, выплаченные:	-	-
- акционерам материнской компании	-	-
- неконтролирующим собственникам	(466)	(469)
Прочие выплаты	(3,135)	-
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	(13,246,191)	(2,565,390)

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

Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	717,824	117,125
Чистое изменение денежных средств от продолжающейся деятельности	(18,517,595)	(1,750,260)
Денежные средства на начало года	31,927,511	21,658,167
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13,409,916	19,907,907



**SAMRUK
ENERGY**

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Пояснительная записка к неаудированной консолидированной
финансовой отчетности за 1 квартал 2016 года**

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за период, закончившийся 31 марта 2016 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 электроэнергетического комплекса Республики Казахстан.

Акционерами Компании являются АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).

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.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, являющихся субъектами естественной монополии и регулируемых рынков и субъектами, занимающими доминирующее положение на конкурентном рынке, регулируются законами Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее - Комитет) или отраслевого министерства - Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (ЭПО) утверждены постановлением Правительства Республики Казахстан «Об утверждении предельных тарифов» от 25 марта 2009 года № 392 и «Об утверждении групп энергопроизводящих организаций» (Приказ Министра энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан от 10 марта 2009 года № 61) на период с 2009-2015гг., которые предусматривают инвестиционную составляющую по принципу «тарифы в обмен на инвестиции». На основании Инвестиционных соглашений, заключенных МЭ РК, для ЭПО на 2015 год установлены тарифы, размер которых не превышает предельные значения. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний (РЭКов), на производство тепловой энергии (ЭПО) и тарифы на энергоснабжение(ЭСО) регулируются Комитетом. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

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.

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):

	Доля владения
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	100%
АО «Алматинские электрические станции» (далее «АлЭС»)	100%
АО «Актобе ТЭЦ»	100%
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	90%
ТОО «Samruk-Green Energy»	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	90%
АО «Шульбинская ГЭС»	92%
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	78,60%
АО «Мойнакская ГЭС»	100%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	50%

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

«ForumMuider BV»	50%
ООО «Ресурсэнергоуголь»	50%
ТОО «Богатырь Комир»	50%
ТОО "Карагандагипрошахт и К"	90%
ТОО "Экибастузская ГРЭС-1"	100%
ТОО «ТегисМунай»	100%
ТОО «Мангышлак – Мунай»	100%
ТОО «ЭнергияСемиречья»	51%
ТОО "Первая ветровая электрическая станция"	100%
АО «ВК РЭК»	100%
ТОО «Шыгысэнерготрейд»	100%
ТОО «Казгидротехэнерго»	100%
ТОО «Ereymenay Wind Power»	100%
ТОО «Капшагайская ГЭС»	100%

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 теплоэнергию 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»).

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость услуг, электро- и теплоэнергии и прочие затраты плюс норма прибыли, где стоимость и прочие затраты определяются в соответствии с вышеуказанными нормативными документами, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, 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 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 1 квартал, закончившийся 31 марта 2016 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущем финансовом году, за исключением учета подоходного налога. Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

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

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 2016 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

Обменные курсы

На 31 марта 2016 года обменный курс, использованный для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 343.62 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.: 340.01 тенге за 1 доллар США).

Новые стандарты и разъяснения

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 31 марта 2016 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Группа не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу.

4 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 2016 г.	217,917,315	580,570,951	17,300,740	117,391,527	933,180,533
Накопленный износ и обесценение	(33,976,076)	(87,441,141)	(5,450,237)	(1,466,743)	(128,334,197)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	183,941,239	493,129,810	11,850,503	115,924,784	804,846,336
Поступления	1,289	160,588	129,181	19,220,431	19,511,489
Перемещения	1,124,657	138,675	3,628	(1,266,960)	-
Износ	(2,824,708)	(7,882,409)	(322,803)	-	(11,029,920)
Обесценение	-	-	-	(291,941)	(291,941)
Выбытия	(1,188)	(38,825)	(725)	-	(40,738)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	182,241,289	485,507,839	11,659,784	133,586,314	812,995,226
Стоимость на 31 марта 2016 г.	219,042,073	580,831,389	17,432,824	135,344,998	952,651,284
Накопленный износ и обесценение	(36,800,784)	(95,323,550)	(5,773,040)	(1,758,684)	(139,656,058)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	182,241,289	485,507,839	11,659,784	133,586,314	812,995,226

По состоянию на 31 марта 2016 года основные средства с балансовой стоимостью 6,248,203 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 4,370,606 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой.

5 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	223,713	2,466,384	831,353	3,521,450
Накопленная амортизация	(120,736)	(904,884)	(45,287)	(1,070,907)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	102,977	1,561,500	786,066	2,450,543
Поступления	63,030	172,993	387,576	623,599
Выбытия	-	(766)	(194,679)	(195,445)
Переводы	-	257,410	324,800	582,210
Амортизация	(48,768)	(372,349)	(115,813)	(536,930)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	(1,933)	(27,081)	-	(29,014)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	115,306	1,591,707	1,187,950	2,894,963
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	285,744	2,726,759	1,350,819	4,363,322
Накопленная амортизация	(170,438)	(1,135,052)	(162,869)	(1,468,359)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	115,306	1,591,707	1,187,950	2,894,963
Поступления	-	43,279	16,911	60,190
Переводы	-	-	7,301	7,301
Амортизация	(11,644)	(95,875)	(37,615)	(145,134)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	103,662	1,539,111	1,174,547	2,817,320
Первоначальная стоимость на 31 марта 2016 г.	285,744	2,770,038	1,375,033	4,430,815
Накопленная амортизация	(182,082)	(1,230,927)	(200,486)	(1,613,495)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	103,662	1,539,111	1,174,547	2,817,320

6 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			Ассоциированные компании		
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	Балхаш- ская ТЭС	Итого
Остаток на 1 января 2015 г.	42,290,615	26,049,797	-	-	10,556,290	78,896,702
Инвестиции	-	-	-	-	8,906,910	8,906,910
Доля в прибыли за год	(12,767,669)	5,058,405	-	-	(2,463,270)	(10,172,534)
Дивиденды полученные	-	(5,583,500)	-	-	-	(5,583,500)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	29,522,946	25,524,702	-	-	16,999,930	72,047,578
Инвестиции	-	-	-	-	1,158,330	1,158,330
Доля в прибыли за год	(566,686)	1,780,273	-	-	(166,923)	1,046,664
Дивиденды полученные	-	(310,469)	-	-	-	(310,469)
Остаток на 31 марта 2016 г.	28,956,260	26,994,506	-	-	17,991,337	73,942,103

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- ЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО.ЕЭС»
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях: Балхашская ТЭС (39,3%): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

6 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г., а также за период, закончившийся 31 марта 2016 г. и 31 марта 2015 г.:

В тысячах Казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		ЖГРЭС		БТЭС	
	31 Марта 2016	31 Декабря 2015	31 Марта 2016	31 Декабря 2015	31 Марта 2016	31 Декабря 2015	31 Марта 2016	31 Декабря 2015
Краткосрочные активы	7,590,359	10,211,936	21,388,745	19,452,520	-	-	2,008,913	1,280,786
Долгосрочные активы	152,107,203	150,417,037	60,605,923	62,639,691	-	-	60,139,143	60,759,801
Краткосрочные обязательства	8,332,456	11,110,383	17,710,833	20,515,538	-	-	16,368,572	17,214,549
Долгосрочные обязательства	93,452,586	90,472,698	10,294,823	10,527,269	-	-	-	-
Чистые активы	57,912,520	59,045,892	53,989,012	51,049,404	-	-	45,779,484	44,826,038
Выручка	7,825,532	6,839,658	22,111,775	20,324,530	-	-	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(738,063)	1,692,824	5,271,107	3,905,131	-	-	(424,709)	(43,761)
Итого совокупный доход/(убыток)	(1,133,373)	717,824	4,186,823	3,107,364	-	-	(424,741)	(45,725)

7 Прочие долгосрочные активы

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Предоплаты по долгосрочным активам	13,054,272	9,810,591
Долгосрочный НДС к возмещению	2,769,709	2,960,833
Денежные средства с ограничением в использовании	930,122	920,998
Долгосрочные депозиты	61,733	261,733
Облигации	220,000	220,000
Прочие	65,324	82,654
Итого прочие долгосрочные активы	17,101,160	14,256,809

8 Товарно-материальные запасы

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Запасные части	4,853,741	6,191,721
Топливо	5,218,490	5,188,317
Вспомогательные производственные материалы	2,808,747	3,369,630
Сырье	61,395	31,866
Прочие материалы	610,634	699,912
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,160,402)	(1,703,491)
Итого товарно-материальные запасы	12,392,605	13,777,955

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Резерв, 1 января	1,703,491	1,889,042
Резерв на обесценение созданные/(восстановленный) в течение года	(543,089)	(248,629)
Приобретение через объединение бизнеса	-	76,465
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	-	(13,387)
Резерв на обесценение, 31 марта	1,160,402	1,703,491

9 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Торговая дебиторская задолженность	16,691,355	18,348,676
Минус: резерв на обесценение	(1,060,476)	(1,038,111)
Прочая дебиторская задолженность	4,179,882	6,449,714
Минус: резерв на обесценение	(3,921,441)	(3,917,441)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15,889,320	19,842,838

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

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Резерв на обесценение на 1 января	1,038,111	1,326,974
Резерв на обесценение, созданный в течение года	25,237	609,626
Восстановление резерва в течение года	-	(830,481)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года	(2,872)	(68,008)
Резерв на обесценение на 31 марта	1,060,476	1,038,111

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Текущие и не обесцененные	14,651,676	13,684,310
Итого текущие и не обесцененные	14,651,676	13,684,310
Просроченные, но не обесцененные		
- от 1 до 30 дней	78,184	57,775
- от 30 до 90 дней	496,176	2,699,905
- от 90 до 120 дней	72,696	166,425
- более 120 дней	332,147	702,150
Итого просроченные, но не обесцененные	979,203	3,626,255

10 Прочие краткосрочные активы

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срочные депозиты	30,973,455	30,107,680
Облигации	6,984,618	6,830,737
Денежные средства, ограниченные в использовании, выраженные в долларах США	4,887,329	5,695,685
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	2,534,091	3,430,740
Дивиденды к получению	2,419,375	2,108,905
Авансы поставщикам	3,476,171	1,099,783
Актив, предназначенный в пользу акционера	1,013,406	988,787
Прочие	701,596	604,648
Итого прочие краткосрочные активы	52,990,041	50,866,965

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства на текущих банковских счетах	7,863,684	19,465,578
Срочные депозиты	5,511,933	12,444,844
Денежные средства в кассе	34,299	17,089
Итого денежные средства и их эквиваленты	13,409,916	31,927,511

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

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	9,318,902	22,017,179
Доллары США	1,898,151	5,915,648
Прочие валюты	2,192,863	3,994,684
Итого денежные средства и их эквиваленты	13,409,916	31,927,511

12 Капитал

Акционерный капитал

	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 31 декабря 2015 г.	5,585,723		355,650,405
Выпущенные и размещенные новые акции	-	-	-
Остаток на 31 марта 2016 г.	5,585,723		355,650,405

13 Долгосрочная кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	2,741,276	2,741,276
- МРЭК	1,517,305	1,529,902
Обязательства по вознаграждениям	1,331,948	1,329,840
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	340,204	354,202
Кредиторская задолженность по основной деятельности	119,082	69,673
Прочие	40,355	40,357
Итого прочие долгосрочные обязательства	6,090,170	6,065,250

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры 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 2015 г.	3,284,331	1,597,030	4,881,361
Реклассификация в группу выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	-	-	-
Признание дохода	(543,055)	(67,128)	(610,183)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	2,741,276	1,529,902	4,271,178
Балансовая стоимость на 1 января 2016г.	2,741,276	1,529,902	4,271,178
Реклассификация в группу выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	-	-	-
Признание дохода	-	(12,597)	(12,597)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	2,741,276	1,517,305	4,258,581

14 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	15,874,024	21,182,414
Задолженность перед Акиматом города Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	734,205	718,770
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1,097,125	2,767,560
Итого финансовая кредиторская задолженность	23,546,867	30,510,257
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4,335,801	5,179,377
Задолженность по заработной плате	1,281,811	1,235,366
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,820,168	1,694,679
Прочая кредиторская задолженность	3,298,864	3,426,940
Прочие распределения в пользу акционера	1,174,068	1,174,068
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	35,457,579	43,220,687

15 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы полученные	344,053,625	340,158,800
Краткосрочные займы полученные	59,050,342	70,844,582
Итого займы	403,103,967	411,003,382

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	158,273,841	169,155,971
- долларах США	244,238,482	241,847,411
- Российских рублях	591,644	-
Итого займы	403,103,967	411,003,382

Справедливая стоимость займов раскрыта в примечании 25.

16 Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NOCS, \text{ где}$$

- BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
 NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
 $NOCS$ – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BV_{CS}(31 \text{ декабря } 2015) = 479,625,474 / 5,585,723 = 85,866 \text{ тенге}$$

$$BV_{CS}(31 \text{ марта } 2016) = 485,224,761 / 5,585,723 = 86,869 \text{ тенге}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
 PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$NAV(31 \text{ декабря } 2015) = (1,026,290,833 - 2,894,963) - 543,770,396 = 479,625,474 \text{ тыс. тенге}$$

$$NAV(31 \text{ марта } 2016) = (1,017,403,904 - 2,817,320) - 529,361,823 = 485,224,761 \text{ тыс. тенге}$$

17 Выручка

Доходы от реализации продукции и оказания услуг за период, закончившийся 31 марта 2016 года составили 62,350,230 тыс. тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
Реализация электро- и теплоэнергии	56,929,100	61,516,919
Передача электроэнергии	3,939,237	3,482,053
Прочее	1,481,893	1,029,681
Итого выручка	62,350,230	66,028,653

18 Себестоимость продаж

За отчетный период себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг составила 45,549,249 тыс. тенге.

	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Топливо	18,234,262	19,766,071
Износ и амортизация	10,871,513	9,082,290
Оплата труда и связанные расходы	5,973,766	6,258,691
Работы и услуги производственного характера	4,840,380	4,221,799
Налоги, кроме подоходного налога	1,660,473	1,667,387
Потери в сетях	1,375,254	1,222,420
Материалы	943,461	778,399
Ремонт и содержание	460,302	490,439
Услуги охраны	271,897	238,773
Расходы на аренду	61,529	56,775
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(543,089)	(248,629)
Прочее	1,399,501	780,001
Итого себестоимость продаж	45,549,249	44,314,416

19 Общие и административные расходы

	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Оплата труда и связанные расходы	1,492,634	1,491,948
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	329,317	323,780
Консультационные и другие профессиональные услуги	192,940	156,974
Расходы по аренде	186,925	183,695
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	166,005	156,065
Банковские сборы	86,710	29,545
Услуги сторонних организации	72,949	95,589
Услуги охраны	62,314	59,841
Материалы	57,428	98,177
Командировочные расходы	52,664	54,476
Страхование	24,312	70,242
Начисление/(восстановление) резервов по авансам выданным	25,211	20,943
Прочие	653,680	518,275
Итого общие и административные расходы	3,403,089	3,259,550

20 Финансовые доходы

	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Процентные доходы по банковским депозитам	852,375	531,714
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	-	-
Прочие	184,936	48,855
Итого финансовые доходы/(расходы)	1,037,311	580,569

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	4,151,529	3,959,899
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	1,766,524	1,711,333
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	84,098	-
Прочие	1,108,046	526,615
Итого финансовые расходы	7,110,197	6,197,847

22 Прибыль на акцию

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2016 г.	1 квартал 2015 г. (пересчитано)*
Прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на долю акционеров Группы	5,309,771	10,410,019
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,585,723	5,585,437
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	951	1,864

*Сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 31 марта 2016 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Судебные разбирательства

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

24 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию об управлении финансовыми рисками и их раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности; они должны рассматриваться в связи с годовой финансовой отчетностью группы на 31 декабря 2015 года.

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

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2016 г.				31 декабря 2015 г.			
	Уро-вень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро-вень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стои- мость	Уро-вень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведлив- ая стои- мость	Уро-вень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	13,409,916	13,409,916	-	-	31,927,511	31,927,511
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	5,817,451	5,817,451	-	-	6,616,683	6,616,683
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	31,035,188	31,035,188	-	-	30,369,413	30,369,413
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	15,630,879	15,630,879	-	-	17,508,109	17,508,109
Дивиденды к получению	-	-	2,419,375	2,419,375	-	-	2,108,905	2,108,905
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	6,144,842	747,974	-	-	6,144,842	774,702
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	6,975,827	-	-	7,204,618	6,835,820	-	-	7,050,737
Итого финансовые активы	3,862,092	-	63,039,845	61,563,037	6,835,820	-	94,675,463	96,356,060
Обязательства								
Займы	166,997,583	-	209,329,865	403,103,967	164,224,827	-	224,308,186	411,003,381
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	23,546,867	23,546,867	-	-	30,510,280	30,510,280
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	119,092	119,092	-	-	69,673	69,673
Прочие обязательства	-	-	3,938,034	3,938,034	-	-	354,202	354,202
Итого финансовые обязательства	94,208,000	-	256,520,854	381,257,205	164,224,827	-	255,242,341	441,937,536

26 События после отчетной даты

В течение апреля 2016 года Группа увеличила долю в АО «Балхашская ТЭС» до 49.7%.

Максутов Кайрат Берикович
Управляющий директор по экономике и
финансам



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