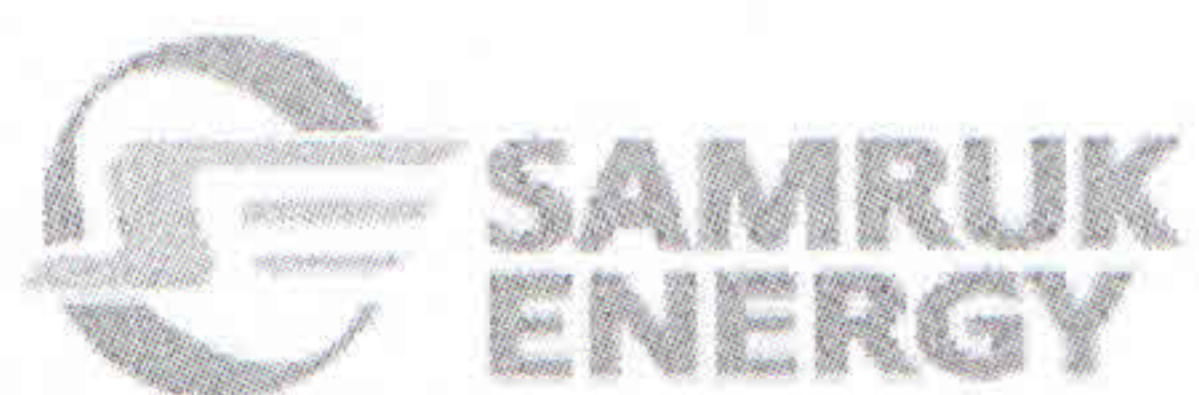




АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность**

31 марта 2015 г.

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	722,797,922	710,404,916
Инвестиционная собственность		855,805	882,542
Нематериальные активы	5	1,984,442	2,052,308
Активы по разведке и оценке	6	12,566,309	11,448,375
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	7	78,206,071	78,896,702
Прочие долгосрочные активы	8	18,178,731	18,665,204
Итого долгосрочные активы		834,589,280	822,350,047
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	9	13,534,754	12,035,047
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	15,157,876	11,726,504
Прочие краткосрочные активы	11	35,939,169	42,438,992
Предоплата по подоходному налогу		647,242	1,281,982
Денежные средства и их эквиваленты	12	19,297,218	20,592,055
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи		44,150,373	43,984,770
Итого краткосрочные активы		128,726,632	132,059,350
ИТОГО АКТИВЫ		963,315,912	954,409,397

Подписано от имени руководства 13 мая 2015 года.

Максутов Кайрат Берикович
Заместитель Председателя Правления



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

АО «САМУРЬК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	355,364,386	355,364,386
Прочий резервный капитал		54,993,097	54,993,097
Нераспределенная прибыль		90,963,703	80,553,684
Капитал, причитающийся акционерам Группы		501,321,186	490,911,167
Доля неконтролирующих акционеров		2,335,459	2,138,284
ИТОГО КАПИТАЛ		503,656,645	493,049,451
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,162,130	1,203,172
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,033,125	1,033,125
Займы	16	282,460,935	280,326,306
Долгосрочная кредиторская задолженность	13	2,779,657	2,866,923
Прочие долгосрочные обязательства	13	3,639,293	3,633,700
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		77,930,197	77,289,181
Итого долгосрочные обязательства		369,005,337	366,352,407
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		84,146	85,020
Займы	16	39,651,256	38,840,232
Обязательства по вознаграждениям работникам		69,518	69,518
Резервы по обязательствам и расходам		-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14	25,824,160	27,114,063
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет		1,368,131	1,309,377
Подоходный налог к уплате		317,588	148,636
Прочие краткосрочные обязательства	14	6,835,174	9,125,114
Итого краткосрочные обязательства		90,653,930	95,007,539
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		459,659,267	461,359,946
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		963,315,912	954,409,397
<i>В казахстанских тенге</i>			
Балансовая стоимость одной простой акции	17	89,818	87,907

Подписано от имени руководства 13 мая 2015 года.

Максутов Кайрат Берикович
Заместитель Председателя Правления



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

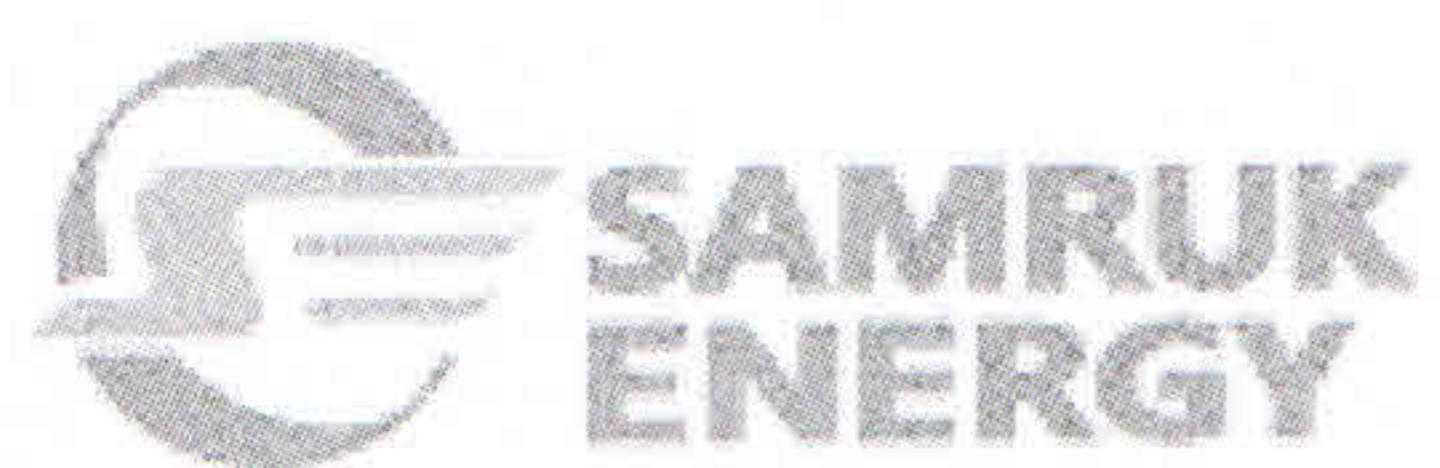
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		1 квартал 2015 г.	1 квартал 2014 г.
	Прим.		
Выручка	18	52,775,509	45,669,417
Себестоимость продаж	19	(33,546,388)	(33,889,866)
Валовая прибыль		19,229,121	11,779,551
Прочие доходы, чистые		36,241	192,798
Расходы по реализации		(882,556)	(25,123)
Общие и административные расходы	20	(2,853,124)	(2,526,682)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	7	1,901,163	5,458,036
Обесценение гудвила		3,693	-
Финансовые доходы	21	570,219	6,704,645
Финансовые расходы	22	(6,117,402)	(5,284,575)
Прибыль до налогообложения		11,887,355	16,298,650
Расходы по подоходному налогу		(3,102,386)	(1,300,443)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		8,784,969	14,998,207
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности		1,822,225	-
Итого прибыль за год		10,607,194	14,998,207
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		-	-
Итого совокупный доход за период		10,607,194	14,998,207
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		10,410,019	17,597,663
Неконтролирующую долю		197,175	(2,599,456)
Прибыль за период		10,607,194	14,998,207
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		10,410,019	17,597,663
Неконтролирующую долю		197,175	(2,599,456)
Итого совокупный доход за период		10,607,194	14,998,207
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	23	1,864	3,217

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 2014 г.	233,946,269	75,308,815	72,276,222	381,531,306	3,021,709	384,553,015
Прибыль за год	-	-	15,946,974	15,946,974	(2,696,379)	13,250,595
Прочий совокупный доход	-	(152,764)	-	(152,764)	-	(152,764)
Итого совокупный доход	-	(152,764)	15,946,974	15,794,210	(2,696,379)	13,097,831
Эмиссия акций	21,418,117	-	-	21,418,117	-	21,418,117
Приобретение доли неконтролирующих акционеров Мойнакской ГЭС	-	(20,162,954)	-	(20,162,954)	1,812,954	(18,350,000)
Доход от первоначального признания займа от Самрук-Казына	-	18,922,380	-	18,922,380	-	18,922,380
Отмена дохода от первоначального признания займа от Самрук-Казына	100,000,000	(18,922,380)	501,093	81,578,713	-	81,578,713
Дивиденды	-	-	(8,170,605)	(8,170,605)	-	(8,170,605)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	355,364,386	54,993,097	80,553,684	490,911,167	2,138,284	493,049,451
Прибыль за период	-	-	10,410,019	10,410,019	197,175	10,607,194
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	10,410,019	10,410,019	197,175	10,607,194
Остаток на 31 марта 2015 г.	355,364,386	54,993,097	90,963,703	501,321,186	2,335,459	503,656,645

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

	1 квартал 2015г.	1 квартал 2014г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
<i>Поступление денежных средств, всего</i>	53,779,895	420,997,947
Реализация продукции и товаров	51,175,000	16,033,644
Авансы полученные	897,326	17,942,625
Полученные вознаграждения по займам выданным	-	4,308
Полученные вознаграждения по средствам в кредитных учреждениях	437,708	388,867
Полученные вознаграждения по денежным средствам	41,638	1,844
Полученные вознаграждения по финансовым активам (долговым ценным бумагам)	47,951	12,000
Реализация услуг	855,942	278,811
Прочие поступления	324,330	386,335,850
<i>Выбытие денежных средств, всего</i>	(36,625,418)	(411,285,470)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(22,860,945)	(17,948,361)
Авансы выданные	(1,873,810)	(382,175)
Выплаты по заработной плате	(5,378,631)	(3,727,439)
Выплата вознаграждения по займам полученным	(1,525,004)	(940,792)
Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам (облигациям)	(10,490)	(21,755)
Корпоративный подоходный налог	(1,622,320)	(467,912)
Другие платежи в бюджет	(2,687,031)	(2,400,253)
Прочие выплаты	(667,187)	(385,396,783)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	17,154,477	9,712,478
Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности	2,547,030	1,099,954
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
<i>Поступление денежных средств, всего</i>	19,206,513	21,168,546
Поступления от продажи дочерних организаций	-	45,500
Возврат банковских вкладов	15,272,831	15,007,727
Дивиденды и прочие выплаты от совместно-контролируемых организаций	1,467,992	-
Погашение краткосрочных займов выданных	-	3,669,945
Прочие поступления	2,465,690	2,445,374
<i>Выбытие денежных средств, всего</i>	(34,961,539)	(13,293,464)
Приобретение основных средств	(23,107,579)	(4,882,363)
Приобретение нематериальных активов	(72,023)	(22,374)
Приобретение других долгосрочных активов	(921,840)	(3,773,932)
Размещение банковских вкладов	(9,498,380)	(2,793,778)
Прочие выплаты	(1,361,717)	(1,861,017)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(15,755,026)	7,875,082
Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной прекращенной деятельности	(3,248,477)	(1,866,290)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
<i>Поступление денежных средств, всего</i>	2,557,150	222,500,243
Прочие взносы контролирующих собственников	-	21,000,000
Прочие взносы неконтролирующих собственников	-	-
Поступления по краткосрочным займам полученным	2,555,150	1,500,000
Поступления по долгосрочным займам полученным	2,000	200,000,000
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям)	-	-
Продажа собственных акций (не первичное размещение)	-	-
Прочие поступления	-	243
<i>Выбытие денежных средств, всего</i>	(5,341,448)	(6,918,049)
Выплата основного долга по краткосрочным займам полученным	(1,869,552)	(3,595,656)
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным	(3,471,489)	(3,070,665)
Дивиденды, выплаченные:	-	-
- акционерам материнской компании	-	-
- неконтролирующим собственникам	(407)	(256)
Прочие выплаты	-	(251,472)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	(2,784,298)	215,582,194
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой прекращенной деятельности	218,908	700,822
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		
Чистое изменение денежных средств от продолжающейся деятельности	117,125	17,222,189
	(1,267,723)	250,391,943
Чистое изменение денежных средств от прекращенной деятельности	(482,540)	(65,513)
Денежные средства на начало года	20,592,055	15,241,998
Денежные средства на начало года прекращенной деятельности	1,066,112	192,199
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	19,297,218	265,760,627
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода прекращенной деятельности	610,686	-



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
отчетности за 1 квартал 2015 года**

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 31 марта 2015 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», которому принадлежит 100% пакета акций 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):

	Доля владения
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	84%
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 «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	78,60%
АО «Мойнакская ГЭС»	100%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	50%
«ForumMuider BV»	50%
ООО «Ресурсэнергоуголь»	50%
ТОО «Богатырь Комир»	50%
АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И.Батурова»	50%
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 «Шығысэнерготрейд»	100%
ТОО «Казгидротехэнерго»	100%
ТОО «Ereymentay Wind Power»	100%
ТОО «New Light Energy»	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

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. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 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.

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.

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживается в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если

- долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

3 Новые учетные положения (продолжение)

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентам, должны

3 Новые учетные положения (продолжение)

капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. Изменение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность..

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

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 2015 г.	176,513,833	523,988,509	13,648,156	87,458,931	801,609,428
Накопленный износ и обесценение	(29,005,198)	(58,041,896)	(4,035,434)	(121,984)	(91,204,512)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	147,508,635	465,946,613	9,612,722	87,336,947	710,404,916
Поступления	3,258	150,768	39,811	18,759,793	18,953,630
Приобретение дочернего предприятия*	-	-	-	-	-
Перемещения	250,885	(182,685)	7,224	(75,424)	-
Износ	(2,202,633)	(6,245,094)	(250,217)	-	(8,697,944)
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	(66,062)	(74,287)	(13,725)	-	(154,074)
Перевод из прочих активов	-	(6,083)	1,427	2,296,049	2,291,393
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	145,494,083	459,589,232	9,397,242	108,317,365	722,797,922
Стоимость на 31 марта 2015 г.	176,701,914	523,876,222	13,682,893	108,439,349	822,700,378
Накопленный износ и обесценение	(31,207,831)	(64,286,990)	(4,285,651)	(121,984)	(99,902,456)
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	145,494,083	459,589,232	9,397,242	108,317,365	722,797,922

По состоянию на 31 марта 2015 года основные средства с балансовой стоимостью 4,663,326 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 4,648,573 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой.

* Приобретенные основные средства, полученные в результате приобретения предприятия, представляют собой предварительную справедливую стоимость применимую до получения оценки справедливой стоимости данных активов.

5 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	132,573	1,390,471	546,457	2,069,501
Накопленная амортизация	(106,914)	(623,791)	(6,170)	(736,875)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	25,659	766,680	540,287	1,332,626
Поступления	95,471	1,075,987	361,904	1,533,362
Амортизация	(18,208)	(257,790)	(13,193)	(289,191)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	(126,254)	(126,254)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(398,235)	-	(398,235)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	102,922	1,186,642	762,744	2,052,308
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	225,134	1,982,943	782,107	2,990,184
Накопленная амортизация	(122,212)	(796,301)	(19,363)	(937,876)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	102,922	1,186,642	762,744	2,052,308
Поступления	-	118,848	-	118,848
Амортизация	(18,359)	(74,427)	(93,928)	(186,714)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	-	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	84,563	1,231,063	668,816	1,984,442
Первоначальная стоимость на 31 марта 2015 г.	214,940	2,096,289	699,863	3,011,092
Накопленная амортизация	(130,377)	(865,226)	(31,047)	(1,026,650)
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	84,563	1,231,063	668,816	1,984,442

6 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. В течение первого квартала 2015 года, Группа понесла дальнейшие затраты по разведке, включая бурение трех разведочных скважин, а также прочих затрат в сумме 12,229 тысяч тенге (2014: 2,210,387 тысяч тенге).

7 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		Итого
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ЭГРЭС-1	Балхаш- ская ТЭС	
Остаток на 1 января 2014 г.	38,661,671	28,344,210	-	171,237,259	4,639,877	242,883,017
Инвестиции	-	-	-	-	6,059,620	6,059,620
Доля в прибыли за год	5,128,944	3,938,881	-	4,032,959	(143,207)	12,957,577
Дивиденды полученные	(1,500,000)	(6,233,294)	-	-	-	(6,344,901)
Доход от переоценки ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии	-	-	-	56,682,576	-	56,682,576
Объединение бизнеса	-	-	-	(231,952,794)	-	(231,952,794)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	42,290,615	26,049,797	-	-	10,556,290	78,896,702
Инвестиции	-	-	-	-	-	-
Доля в прибыли за год	358,912	1,553,682	-	-	(11,431)	1,901,163
Дивиденды полученные	-	(2,591,794)	-	-	-	(2,591,794)
Остаток на 31 марта 2015 г.	42,649,527	25,011,685	-	-	10,554,859	78,206,071

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

ЖГРЭС – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ТОО "Таразэнерго-2005". Доля Группы в ЖГРЭС была полностью обесценена в 2007 году.

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.

7 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях: Балхашская ТЭС (25% плюс одна акция): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также за периоды, закончившиеся на 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г.:

В тысячах Казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		ЖГРЭС		БТЭС	
	31 Марта 2015	31 Декабря 2014	31 Марта 2015	31 Декабря 2014	31 Марта 2015	31 Декабря 2014	31 Марта 2015	31 Декабря 2014
Краткосрочные активы	11,250,395	10,632,931	19,381,868	16,328,274	4,301,254	7,826,956	6,537,530	20,967,915
Долгосрочные активы	144,218,971	145,570,529	71,165,168	66,535,959	3,219,045	3,226,591	36,833,965	22,110,034
Краткосрочные обязательства	10,018,459	10,766,604	30,143,188	19,955,908	4,776,357	7,692,635	1,192,059	852,789
Долгосрочные обязательства	60,151,853	60,855,626	10,380,478	10,808,731	360,300	360,300	-	-
Чистые активы	85,299,054	84,581,230	50,023,370	52,099,594	2,383,642	3,000,612	42,179,436	42,225,160
Выручка	6,839,658	12,471,406	20,324,530	23,126,379	-	-	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,692,824	37,781	3,905,131	3,771,531	-	-	(43,761)	(417,238)
Итого совокупный доход/(убыток)	717,824	(503,510)	3,107,364	2,911,526	-	-	(45,725)	(418,691)

Единственная разница между суммами раскрытыми в примечании и балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные и совместно-контролируемые организации является доля в прибылях и убытках других инвесторов в ассоциированные и совместно-контролируемые организации.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплаты по долгосрочным активам		11,229,404	12,157,253
Облигации		3,933,000	3,867,000
Долгосрочный НДС к возмещению		2,095,069	1,738,069
Денежные средства с ограничением в использовании		517,138	524,586
Долгосрочные депозиты		320,548	320,537
Прочие		83,572	57,759
Итого прочие долгосрочные активы		18,178,731	18,665,204

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Вспомогательные производственные материалы		6,804,896	6,993,488
Топливо		4,611,035	5,035,481
Запасные части		3,186,435	1,283,914
Сырье		12,196	13,254
Прочие материалы		703,569	597,952
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам		(1,783,377)	(1,889,042)
Итого товарно-материальные запасы		13,534,754	12,035,047

Существенное увеличение в резерве вызвано неликвидными товарно-материальными запасами ЭГРЭС-1.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв, 1 января		1,889,042	884,065
Резерв на обесценение созданные/(восстановленный) в течение года	22	(105,593)	862,654
Приобретение через объединение бизнеса		-	148,028
Товарно-материальные запасы списанные в течение года		(72)	(5,705)
Резерв, 31 марта		1,783,377	1,889,042

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Торговая дебиторская задолженность	15,328,155	11,992,719
Минус: резерв на обесценение	(311,296)	(290,812)
Прочая дебиторская задолженность	3,967,804	3,749,485
Минус: резерв на обесценение	(3,826,787)	(3,724,888)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15,157,876	11,726,504

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

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Резерв на обесценение на 1 января	290,812	839,997
Резерв на обесценение, созданный в течение года	20,943	57,371
Прекращенная деятельность	-	(515,056)
Восстановление резерва в течение года	-	-
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года	(459)	(91,500)
Резерв на обесценение на 31 декабря	311,296	290,812

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Текущие и не обесцененные	7,638,236	8,620,901
Итого текущие и не обесцененные	7,638,236	8,620,901
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 1 до 30 дней	4,432,934	1,998,609
- от 30 до 90 дней	2,825,832	989,577
- от 90 до 120 дней	77,376	50,810
- более 120 дней	42,481	42,010
Итого просроченные, но не обесцененные	7,378,623	3,081,006

11 Прочие краткосрочные активы

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Срочные депозиты	20,809,211	26,202,745
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	5,181,146	7,163,496
Денежные средства, ограниченные в использовании, выраженные в долларах США	3,244,903	4,257,052
Авансы поставщикам	2,803,718	2,083,758
Дивиденды к получению	3,376,163	2,252,360
Займы, предоставленные связанным сторонам	12,342	12,613
Прочие	511,686	466,968
Итого прочие краткосрочные активы	35,939,169	42,438,992

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	13,743,923	13,174,465
Срочные депозиты	5,531,433	7,406,688
Денежные средства в кассе	21,862	10,902
Итого денежные средства и их эквиваленты	19,297,218	20,592,055

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>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	13,122,186	11,511,220
Доллары США	6,125,538	9,022,216
Прочие валюты	49,494	58,619
Итого денежные средства и их эквиваленты	19,297,218	20,592,055

13 Долгосрочная кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	3,284,331	3,284,331
- МРЭК	-	-
Кредиторская задолженность по строительству Мойнакской ГЭС	2,134,447	2,096,507
Кредиторская задолженность по строительству АЖК	644,449	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	761	770,416
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	314,607	309,014
Прочие	40,355	40,355
Итого прочие долгосрочные обязательства	6,418,950	6,500,623

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 и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

13 Долгосрочная кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК	МРЭК	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	3,793,578	1,664,159	5,457,737
Реклассификация в группу выбытия	-	(1,664,159)	(1,664,159)
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(129,889)	-	(129,889)
Признание дохода	(379,358)	-	(379,358)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	3,284,331	-	3,284,331
Балансовая стоимость на 1 января 2015г.	3,284,331	-	3,284,331
Реклассификация в группу выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	-	-	-
Признание дохода	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	3,284,331	-	3,284,331

14 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12,890,373	19,027,548
Задолженность перед Акиматом города Алматы	6,841,513	6,841,513
Задолженность по дивидендам	620,564	620,970
Прочая финансовая кредиторская задолженность	6,092,269	1,245,002
Итого финансовая кредиторская задолженность	26,444,719	27,735,033
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,519,682	5,167,532
Задолженность по заработной плате	967,733	911,741
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,128,110	976,899
Прочая кредиторская задолженность	1,599,090	1,447,972
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32,659,334	36,239,177

15 Капитал

Акционерный капитал

	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 31 декабря 2014г.	5,585,437		355,364,386
Выпущенные и размещенные новые акции	-	-	-
Остаток на 31 марта 2015 г.	5,585,437		355,364,386

16 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014г.
Долгосрочные займы полученные	282,460,935	280,326,306
Краткосрочные займы полученные	39,651,256	38,840,232
Итого займы	322,112,191	319,166,538

17 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.

$$BV_{CS}(31 \text{ декабря } 2014) = 490,997,143 / 5,585,437 = 87,907 \text{ тенге}$$

$$BV_{CS}(31 \text{ марта } 2015) = 501,675,271 / 5,585,437 = 89,818 \text{ тенге}$$

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.

$$NAV(31 \text{ декабря } 2014) = (954,409,397 - 2,052,308) - 461,359,946 = 490,997,143 \text{ тыс. тенге}$$

$$NAV(31 \text{ марта } 2015) = (963,318,980 - 1,984,442) - 459,659,267 = 501,675,271 \text{ тыс. тенге}$$

18 Выручка

Доходы от реализации продукции и оказания услуг за 1 квартал 2015 года, составили 52,775,509 тыс. тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2015 г.	1 квартал 2014 г.
Реализация электро- и теплоэнергии	51,414,340	41,559,702
Передача электроэнергии	331,490	3,138,835
Прочее	1,029,679	970,880
Итого выручка	52,775,509	45,669,417

19 Себестоимость продаж

За отчетный период себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг составила 33,546,388 тыс. тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2015 г.	1 квартал 2014 г.
Топливо	13,182,915	18,748,454
Износ и амортизация	8,448,229	3,444,191
Оплата труда и связанные расходы	4,808,739	4,941,199
Работы и услуги производственного характера	3,746,136	3,206,713
Лицензии, разрешения, сборы, платы и прочее	789,611	307,511
Материалы	623,396	584,234
Ремонт и содержание	483,996	22,388
Потери в сетях	26,569	1,331,811
Прочее	1,436,797	1,303,365
Итого себестоимость продаж	33,546,388	33,889,866

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2015 г.	1 квартал 2014 г.
Оплата труда и связанные расходы	1,278,066	1,201,063
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	305,870	157,970
Материалы	85,850	40,800
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	82,443	92,996
Услуги сторонних организаций	82,127	32,212
Страхование	67,961	15,293
Консультационные и другие профессиональные услуги	62,628	169,853
Услуги охраны	56,652	13,163
Командировочные расходы	49,239	52,497
Прочие	782,288	750,835
Итого общие и административные расходы	2,853,124	2,526,682

21 Финансовые доходы

1 квартал 2015 г. 1 квартал 2014 г.

В тысячах казахстанских тенге

Процентные доходы по банковским депозитам	521,362	711,439
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	-	5,934,111
Прочие	48,857	59,095
Итого финансовые доходы/(расходы)	570,219	6,704,645

22 Финансовые расходы

1 квартал
2015 г.

1 квартал
2014 г.

В тысячах казахстанских тенге

Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	4,346,156	5,249,846
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	1,711,321	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	-	-
Прочие	59,925	34,729
Итого финансовые расходы	6,117,402	5,284,575

23 Прибыль на акцию

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.

1 квартал
2015г.

1 квартал
2014г.

В тысячах казахстанских тенге

Прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на долю акционеров Группы	10,410,019	17,597,663
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,585,437	5,470,437
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	1,864	3,217

Максутов Кайрат Берикович
Заместитель Председателя Правления



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