



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 декабря 2012 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Новые учетные положения	23
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5	Информация по сегментам	29
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	31
7	Основные средства	34
8	Нематериальные активы	35
9	Активы по разведке и оценке	36
10	Инвестиционная собственность	36
11	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	37
12	Прочие долгосрочные активы	38
13	Товарно-материальные запасы	39
14	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	39
15	Прочие краткосрочные активы	41
16	Денежные средства и их эквиваленты	41
17	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия	42
18	Капитал	43
19	Резерв на восстановление золоторудных запасов	45
20	Обязательства по вознаграждениям работникам	46
21	Займы	47
22	Прочие долгосрочные обязательства	54
23	Резервы по обязательствам и расходам	54
24	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	55
25	Выручка	56
26	Себестоимость продаж	56
27	Прочие доходы, чистые	56
28	Общие и административные расходы	57
29	Финансовые доходы	57
30	Финансовые расходы	58
31	Налоги	58
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски	61
33	Объединение бизнеса	65
34	Финансовые инструменты по категориям	66
35	Управление финансовыми рисками	66
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	69
37	События после отчетной даты	70



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают основания для выражения мнения аудитора.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

15 марта 2013 года

Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Жанболат Т. Бекенов
Управляющий директор
ООО «Прайсуотерхаус Куперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Дана Инкарбекова
Аудитор
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы			
Основные средства	7	200,338,181	164,025,004
Инвестиционная собственность	10	928,061	1,031,179
Нематериальные активы	8	1,148,248	711,149
Активы по разведке и оценке	9	8,464,970	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	168,230,037	55,703,630
Прочие долгосрочные активы	12	6,686,058	11,901,377

Итого долгосрочные активы		385,795,555	233,372,339
----------------------------------	--	--------------------	--------------------

Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	7,627,354	10,604,059
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	7,974,882	6,704,174
Прочие краткосрочные активы	15	23,535,392	11,294,781
Предоплата по подоходному налогу		1,661,005	382,415
Денежные средства и их эквиваленты	16	94,665,896	49,844,147

Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	17	320,000	10,126,416
--	----	---------	------------

Итого краткосрочные активы		135,784,529	88,955,992
-----------------------------------	--	--------------------	-------------------

ИТОГО АКТИВЫ		521,580,084	322,328,331
---------------------	--	--------------------	--------------------

Подписано от имени руководства 15 марта 2013 года.

Саткалиев Алмасадан Майданович
 Председатель правления



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

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

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	18	222,868,957	120,294,884
Прочий резервный капитал	18	32,824,785	29,471,162
Нераспределенная прибыль		34,236,867	19,917,339

Капитал, причитающийся акционерам Группы 289,930,609 169,683,385

Доля неконтролирующих акционеров 1,998,321 2,142,287

ИТОГО КАПИТАЛ 291,928,930 171,825,672

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Резерв на восстановление золоотвалов	19	121,031	352,350
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	948,300	889,962
Займы	21	155,187,362	83,506,212
Прочие долгосрочные обязательства	22	7,874,835	7,550,074
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	31	6,764,948	5,154,614

Итого долгосрочные обязательства 170,896,476 97,453,212

Краткосрочные обязательства

Резерв на восстановление золоотвалов	19	244,059	-
Займы	21	14,986,698	16,060,628
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	52,287	59,025
Резервы по обязательствам и расходам	23	9,373,056	8,312,179
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	24	32,866,038	27,361,186
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	31	1,094,334	678,769
Подоходный налог к уплате	31	138,206	448,150

Обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи 17 - 129,510

Итого краткосрочные обязательства 58,754,678 53,049,447

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 229,651,154 150,502,659

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 521,580,084 322,328,331

Подписано от имени руководства 15 марта 2013 года.

Саткалиев Алмасадам Майданович
 Председатель правления



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Выручка	25	94,557,811	85,549,944
Себестоимость продаж	26	(77,064,207)	(68,823,661)
Валовая прибыль		17,493,604	16,726,283
Расходы по реализации		(153,180)	(112,733)
Общие и административные расходы	28	(6,770,266)	(6,405,338)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	13,176,583	10,024,877
Финансовые доходы	29	1,701,666	834,330
Финансовые расходы	30	(5,300,112)	(5,365,512)
Прочие доходы, чистые	27	1,945,330	1,444,122
Прибыль до налогообложения		22,093,625	17,146,029
Расходы по подоходному налогу	31	(3,522,120)	(2,219,436)
Прибыль за период		18,571,505	14,926,593
Прибыль за год от прекращенной деятельности		60,100	-
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		18,631,605	14,926,593
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		18,697,680	14,794,171
Неконтролирующим акционерам		(126,175)	132,422
Прибыль за период		18,571,505	14,926,593
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		18,757,780	14,794,171
Неконтролирующим акционерам		(126,175)	132,422
Итого совокупный доход за период		18,631,605	14,926,593

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 г.		76,715,078	26,833,774	6,771,848	110,320,700	1,981,484	112,302,184
Прибыль за период		-	-	14,794,171	14,794,171	132,422	14,926,593
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход				14,794,171	14,794,171	132,422	14,926,593
Эмиссия акций	18	43,579,806	-	-	43,579,806	-	43,579,806
Результат операций с акционерами на нерыночных условиях		-	2,637,388	-	2,637,388	-	2,637,388
Изменение доли в дочерних предприятиях		-	-	(19,330)	(19,330)	40,830	21,500
Дивиденды		-	-	(1,629,350)	(1,629,350)	(12,449)	(1,641,799)
Остаток на 31 декабря 2011 г.		120,294,884	29,471,162	19,917,339	169,683,385	2,142,287	171,825,872
Остаток на 1 января 2012 г.		120,294,884	29,471,162	19,917,339	169,683,385	2,142,287	171,825,672
Прибыль за период		-	-	18,757,780	18,757,780	(126,175)	18,631,605
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	18,757,780	18,757,780	(126,175)	18,631,605
Эмиссия акций	18	102,574,073	-	-	102,574,073	-	102,574,073
Результат операций с акционерами	18	-	3,353,623	-	3,353,623	-	3,353,623
Дивиденды		-	-	(4,438,252)	(4,438,252)	(17,791)	(4,456,043)
Остаток на 31 декабря 2012 г.		222,868,957	32,824,785	34,236,867	289,930,609	1,998,321	291,928,930

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движения денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		22,093,625	17,146,029
Корректировки на:			
Обесценение основных средств	7	316,109	366,237
Износ и амортизацию		8,529,572	6,894,402
Убытки от выбытия основных средств		239,239	900,214
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		-	(6,969)
Восстановление дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(374,944)	(88,711)
Восстановление обесценения прочих долгосрочных активов		-	(85,000)
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов		249,877	(13,348)
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(539,121)	(537,262)
Нереализованные прибыли за вычетом убытков от курсовой разницы		-	122,133
Убытки от списания расходов на жилье		272,000	-
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		406,006	488,862
Резервы по обязательствам и расходам		-	87,507
Финансовые расходы	30	5,300,112	5,365,512
Финансовые доходы	29	(1,701,666)	(880,562)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компании	11	(13,178,583)	(10,024,877)
Доход от безвозмездно полученного имущества		(200,565)	-
Прочие корректировки		5,382	-
Прочие провизии		-	44,372
Признание ранее непризнанных обязательств по вознаграждениям работникам		-	242,174
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		21,419,043	20,000,713
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(5,381,004)	1,903,577
Уменьшение товарно-материальных запасов		2,976,705	(2,668,139)
Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		3,961,589	4,832,355
Увеличение задолженности по вознаграждениям работникам		51,800	-
Увеличение налогов к уплате		-	12,922
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		23,047,933	23,881,428
Подходный налог уплаченный		(3,291,365)	(2,174,713)
Проценты уплаченные		(3,686,802)	(3,333,408)
Дивиденды полученные		5,850,808	8,057,326
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		21,920,574	26,430,633
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(34,108,375)	(54,587,067)
Приобретение нематериальных активов		(80,103)	(500,059)
Приобретение дочерних предприятий		(9,347,772)	-
Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях		(1,562,500)	-
Капитализированный доход		3,694,165	6,748
Авансы выданные на приобретение долгосрочных активов, нетто		(104,197)	13,192,320
Процентный доход полученный		1,189,188	933,613
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях		7,558,910	81,902
Чистые изменения в активах и обязательствах группы выбытия		-	9,180
Размещение банковских депозитов, нетто		(8,331,572)	(1,737,805)
Предоставленные кредиты		(7,052,246)	(1,904,503)
Возврат предоставленных кредитов		3,731,129	294,000
Прочие		180,920	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(44,234,153)	(44,231,871)
Движения денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акции	10	954,008	43,579,808
Поступление от эмиссии облигаций		74,921,314	-
Поступление займов		17,170,939	21,171,950
Продажа собственных акций в дочерних предприятиях		-	21,500
Финансовая помощь, полученная от акционеров		-	7,000,000
Погашение займов		(24,095,506)	(10,915,594)
Погашение финансовой помощи от акционеров		-	(2,381,109)
Погашение облигаций		(500,000)	(700,000)
Дивиденды выплаченные акционерам		(4,438,251)	(1,629,350)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров		(110,053)	(12,449)
Поступление займов от потребителей		-	6,896
Погашение займов от потребителей		(815,132)	(683,041)
Прочие поступления от акционеров		3,990,000	-
Прочие		57,979	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		67,135,328	55,448,609
Чистое увеличение денежных средств		44,821,749	37,647,571
Денежные средства на начало года	16	49,844,147	14,988,180
Денежные средства группы выбытия		-	(2,791,584)
Денежные средства на конец периода	16	94,665,896	49,844,147

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (примечание 18).

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 теплотехнологии 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 тепловых электростанций, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Основные дочерние компании и совместные предприятия

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

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

АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, переданная Группе в июле 2009 года от КазТрансГаз, основной деятельностью которой является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области. АЖК владеет 100% акционерного капитала АО «Актобе ТЭЦ» и 62.62% акционерного капитала АО «Алматинские электрические станции». АО «Самрук-Энерго» владеет оставшейся частью акционерного капитала АО «Алматинские электрические станции».

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

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

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

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

ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис» (далее «СЭСС») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, созданная Группой в 2009 году, является холдинговой компанией, владеющей долей участия в уставном капитале ТОО «ТПЭП» (далее «ТПЭП») в размере 25% и оказывающей строительные услуги и услуги по проектированию, изготовлению, монтажу и ремонту электроэнергетического оборудования через ТПЭП. В 2012 году руководство Группы приняло решение продать свою долю участия в ТПЭП, а также СЭСС.

ТОО «ТПЭП» (25%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и задействованная, главным образом, в оказании строительных услуг. 23 июня 2010 года Группа приобрела долю участия в уставном капитале ТПЭП в размере 25%. В 2012 году руководство Группы приняло решение продать свою долю участия в ТПЭП.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

АО «КазКуат» (далее «КазКуат») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 31 декабря 2012 года данное предприятие находилось в процессе ликвидации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ООО «Уралэнергоуголь» (50%): совместное предприятие с ОК РУСАЛ с равными долями владения 50%:50%, зарегистрированное в Российской Федерации. В 2011 и в 2012 гг. ООО «Уралэнергоуголь» не осуществляло значительных операций.

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

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

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

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

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

ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (100%) (далее «ПВЭС»): В 2012 году Группа приобрела ПВЭС, компанию, зарегистрированную в Республике Казахстан. Целью приобретения было получение лицензии и ТЭО на строительство ветровой электростанции.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2011 года.

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

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

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (примечание 3).

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника. Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Совместные предприятия

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

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

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

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

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий

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

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2011г.: 148.40 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионный, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, займы, а также денежные средства и их эквиваленты. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	5-20

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

(iii) Обесценение

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

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямым методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 25 лет.

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

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

Инвестиционная собственность

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

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

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

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

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

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

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

Операционная аренда

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу «first in first out» («ФИФО»). Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

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

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

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

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

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

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Резервы

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

Резерв на восстановление золоотвалов

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

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

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

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, и впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по активу, отвечающему определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к его целевому использованию или продаже, завершены.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Правительственные гранты

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

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

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

Активы по разведке и оценке

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

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

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

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

Взаимозачеты

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

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

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

Сегментная отчетность

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

Подходный налог

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

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

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

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

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

(а) Дивиденды, полученные от совместных предприятий

Руководство провело оценку и пришло к заключению, что представление дивидендов, полученных от совместных предприятий, как часть операционной деятельности, в рамках консолидированного отчета о движении денежных средств, точнее раскрывает характер операций, так как Компания вместе с другими участниками совместных предприятий активно вовлечены в ежедневную деятельность совместных предприятий. Реклассификации в консолидированном отчете о движении денежных средств не оказали влияния на информацию, представленную в примечаниях.

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

В таблице ниже отражено влияние реклассификаций на суммы в целях представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
- Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	8,057,326	8,057,326
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
- Дивиденды, полученные от совместных предприятий	8,057,326	(8,057,326)	-

(b) Авансы выданные поставщикам

В 2011 году Группа отразила авансы выданные поставщикам в составе дебиторской задолженности. В 2012 году руководство пересмотрело свой подход к представлению такой информации, и включила авансы выданные поставщикам в прочие текущие активы. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен ниже.

	Прим.	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
- Прочие текущие активы	13	9,272,243	2,022,538	11,294,781
- Дебиторская задолженность	12	8,726,712	(2,022,538)	6,704,174

Пересмотренный МСБУ 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы компания представляла отчет о финансовом положении по состоянию на начало наиболее раннего сравнительного периода («отчет о финансовом положении на начало периода»), в случае если компания применяет учетную политику ретроспективно или проводит ретроспективную переоценку, или в случае если компания реклассифицирует статьи своей финансовой отчетности. Поэтому организация, выполнившая такую корректировку информации за предшествующий период или реклассификацию, обычно представляет, как минимум, три отчета о финансовом положении, и все остальные отчеты, входящие в состав финансовой отчетности за два отчетных года, а также соответствующие примечания.

В сложившейся ситуации руководство рассмотрело вопрос о том, является ли непредставление входящего отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года и соответствующих примечаний существенным отсутствием информации. По мнению руководства, отсутствие входящего отчета о финансовом положении и соответствующих примечаний не является существенным, и, поэтому, допустимо. Руководство рассматривало существенность отсутствия какой-либо информации, оценивая способность отсутствия этой информации повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности.

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска (примечание 34).

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, вступающие в силу для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказало никакого влияния на данную консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Следующие стандарты и интерпретации выпущены и обязательны для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 июля 2013 года или после этой даты, но Группа не приняла их досрочно.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, и (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Его основные положения:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственной кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСБУ 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Группа ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

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

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Изменение окажет влияние на раскрытия, но не окажет влияния на оценку и признание финансовых инструментов.

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

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данная интерпретация не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки обесценения на эти даты отсутствуют.

Учет инвестиционной собственности

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

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

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 928,061 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 1,031,179 тысяч тенге) (примечание 10).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности (примечание 10) по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2011г.: нет признаков).

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

Учет имущества Гидроэлектростанций

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

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

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

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности компаний Группы. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению золоотвалов по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы на восстановление золоотвалов определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2012г.: 6%; 2011г.: 6%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (2012г.: 7.64%; 2011г.: 7.6%).

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 365,090 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 352,350 тысяч тенге) (примечание 19).

Признание выручки от реализации электроэнергии

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

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 810,787 тысяч тенге (31 декабря 2011 года: увеличиться/уменьшиться на 666,394 тысячи тенге).

5 Информация по сегментам

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

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

5 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внешняя выручка	20,521,089	21,311,327	6,668,874	5,562,105	67,367,848	57,200,709	-	1,475,803	94,557,811	85,549,944
Внутрисегментная выручка	34,894,968	31,895,102	21,430,605	18,179,220			10,999,658	11,390,804	67,325,231	61,465,126
Итого выручка	55,416,057	53,206,429	28,099,479	23,741,325	67,367,848	57,200,709	10,999,658	12,866,607	161,883,042	147,015,070
Доля в доходах совместных предприятий	8,882,174	5,905,159	-	-	-	-	4,251,784	3,896,749	13,133,958	9,801,908
Скорректированная EBITDA	21,889,107	21,486,882	7,361,253	3,851,768	1,010,902	(592,116)	2,938,568	3,940,635	33,199,829	28,687,169
Износ и амортизация	(4,952,925)	(4,253,487)	(3,288,616)	(2,312,075)	(96,045)	(89,622)	(191,986)	(211,506)	(8,529,572)	(6,866,690)
Финансовые доходы	300,163	327,131	233,259	335,345	866	5,199	1,167,378	166,655	1,701,666	834,330
Финансовые расходы	(1,106,816)	(1,056,460)	(2,085,738)	(1,872,139)	(52,359)	(64,515)	(2,055,199)	(2,372,398)	(5,300,112)	(5,365,512)
Обесценение активов, нетто	-	-	56,332	(366,237)	-	-	-	-	56,332	(366,237)
Доход от судебных разбирательств	922,857	-	-	-	-	-	-	-	922,857	-
Доля в доходах ассоциированных компаний	42,625	-	-	-	-	-	-	222,969	42,625	222,969
Прибыль / (убыток) до налогообложения	17,095,011	16,504,066	2,276,490	(363,338)	863,364	(741,054)	1,858,761	1,746,355	22,093,625	17,146,029
Активы отчетного сегмента	281,556,765	131,279,480	137,043,990	122,073,588	6,314,420	5,422,391	131,146,642	55,835,660	556,061,817	314,611,119
Капитальные затраты	19,366,437	38,093,233	13,578,232	16,326,507	98,294	122,847	1,065,412	429,176	34,108,375	54,971,763
Обязательства отчетного сегмента	82,678,739	76,039,714	60,057,719	46,975,335	5,669,325	5,417,539	116,288,876	43,841,551	264,694,659	172,274,139

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого выручка отчетных сегментов	150,883,384	134,148,463
Выручка от прочих операций	10,999,658	12,866,607
Итого выручка	161,883,042	147,015,070
Исключение продаж между сегментами	(67,325,231)	(61,465,126)
Итого консолидированная выручка	94,557,811	85,549,944
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого активы отчетных сегментов	424,915,175	258,775,459
Активы от прочих операций	131,146,642	187,781,520
Итого активы	556,061,817	446,556,979
Исключение балансов между сегментами	(34,481,733)	(124,228,648)
Итого консолидированные активы	521,580,084	322,328,331
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	148,405,783	128,432,588
Обязательства от прочих операций	116,288,876	43,841,551
Итого обязательства	264,694,659	172,274,139
Исключение балансов между сегментами	(35,043,505)	(21,771,480)
Итого консолидированные обязательства	229,651,154	150,502,659

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 25 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(е) Крупнейшие клиенты

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., представлен ниже.

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

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	30,744	202,320	650	-	2,137,131
Денежные средства и эквиваленты	4,288,501	-	17,883	-	-
Прочие краткосрочные активы	3,894,416	272,149	305,372	-	-
Займы	16,388,446	-	1,385,333	31,554,448	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,131,957	416,645	180	4,015,110	203,005
Резервы по обязательствам и расходам	-	-	-	-	7,274,672

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	369,946	4,630,148	1,683	-	-
Денежные средства и эквиваленты	44,258,933	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	8,678,934	1,315,616	-	-	-
Займы	17,733,081	-	-	32,245,558	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,148,412	1,551,987	8,111	-	-
Резервы по обязательствам и расходам	-	-	-	-	7,274,672

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выручка	3,624,537	-	17,408	-
Себестоимость	12,524,857	10,856,242	6,480,194	-
Общие и административные расходы	440,649	-	-	30,534
Расходы по реализации	96,095	-	-	-
Прочие расходы	327	-	-	-
Прочие доходы	2,914	210,000	-	-
Финансовые расходы	895,826	-	283,465	2,358,603
Финансовые доходы	1,102,152	-	5,372	-
Убыток от курсовой разницы	111,885	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционеры
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выручка	3,089,259	-	-	-
Себестоимость	12,828,379	8,932,810	7,606,782	-
Финансовые доходы	330,495	-	-	-
Финансовые расходы	264,134	-	-	2,373,357
Прочие доходы	519	-	-	-
Прочие расходы	254	-	-	-

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Ключевой руководящий персонал	118,495	96,074
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	118,495	96,074

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2012 года состоит из 6 человек (31 декабря 2011г.: 5 человек).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2011г.	26,048,812	74,249,021	3,388,113	37,753,418	141,439,364
Накопленный износ и обесценение	(4,932,631)	(18,500,859)	(1,129,273)	-	(24,562,763)
Балансовая стоимость на 1 января 2011г.	21,116,181	55,748,162	2,258,840	37,753,418	116,876,601
Поступления	400,626	1,773,455	296,126	51,191,967	53,662,174
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	1,309,589	1,309,589
Перемещения	9,341,529	11,383,921	13,193	(20,738,643)	-
Износ	(2,198,803)	(4,244,431)	(220,708)	-	(6,663,942)
Выбытия	(40,325)	(450,501)	35,363	(487,398)	(942,861)
Перевод в прочие активы	-	-	-	(216,557)	(216,557)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.	28,619,208	64,210,606	2,382,814	68,812,376	164,025,004
Стоимость на 1 января 2012г.	38,395,111	84,169,197	3,666,713	68,812,376	195,043,397
Накопленный износ и обесценение	(9,775,903)	(19,958,591)	(1,283,899)	-	(31,018,393)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	28,619,208	64,210,606	2,382,814	68,812,376	164,025,004
Поступления	734,726	4,469,663	674,164	37,662,481	43,541,034
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	1,512,395	1,512,395
Перемещения	32,683,129	35,026,035	614,366	(68,323,530)	-
Износ	(2,661,635)	(5,215,201)	(402,807)	-	(8,279,643)
Выбытия	(234,276)	(418,550)	(17,048)	-	(669,874)
Перевод в прочие активы/из прочих активов	-	294,953	32,656	(118,344)	209,265
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	59,141,152	98,367,506	3,284,145	39,545,378	200,338,181
Стоимость на 31 декабря 2012г.	71,500,985	123,417,343	4,883,119	39,545,378	239,346,825
Накопленный износ и обесценение	(12,359,833)	(25,049,837)	(1,598,974)	-	(39,008,644)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	59,141,152	98,367,506	3,284,145	39,545,378	200,338,181

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 5,608,719 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: нет обеспечения) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (АЛЭС) от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 5,140,259 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 3,455,610 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнак) от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 21).

7 Основные средства (продолжение)

Поступления за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включают капитализированные финансовые расходы на сумму 1,512,395 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2011г.: 1,309,589 тысяч тенге) (Мойнак). За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, средневзвешенная ставка капитализации по займам составила 5.12% (2011г.: 3.37%). Поступления в состав незавершенного строительства также включают начисленное обязательство в сумме 1,959,620 тысяч тенге, которое представляет собой предварительную оценку руководства в отношении возможного возмещения дополнительных расходов своего основного подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС (примечание 32). В течение 2012 года на Мойнакской ГЭС проводились пусконаладочные работы и пробное производство электричества для ввода в эксплуатацию электростанции. В ходе данного периода выручка от реализации электричества капитализировалась в составе основных средств.

13 декабря 2012 года на основании Акта государственной приемочной комиссии Мойнакская ГЭС, включающая сооружения, оборудование и прочие основные средства, была введена в эксплуатацию, и активы в сумме 40,010,244 тысячи тенге были переведены из незавершенного строительства в основные средства.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Себестоимость продаж	26	8,080,194	6,414,410
Общие и административные расходы	28	184,674	230,075
Прочие операционные расходы		14,775	19,457
Итого расходы по износу		8,279,643	6,663,942

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.	47,000	388,148	384	435,532
Накопленная амортизация	(14,236)	(89,236)	(384)	(103,856)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	32,764	298,912	-	331,676
Поступления	40,925	242,425	-	283,350
Выбытия	-	(1,346)	-	(1,346)
Переводы	-	216,556	-	216,556
Амортизация	(14,229)	(104,858)	-	(119,087)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	59,460	651,689	-	711,149
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	87,252	843,350	-	930,602
Накопленная амортизация	(27,792)	(191,661)	-	(219,453)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	59,460	651,689	-	711,149
Поступления	24,234	76,484	490,771	591,489
Выбытия	-	(74)	-	(74)
Переводы	21,626	91,713	-	113,339
Амортизация	(68,571)	(199,084)	-	(267,655)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	36,749	620,728	490,771	1,148,248
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	124,218	1,010,469	490,771	1,625,458
Накопленная амортизация	(87,469)	(389,741)	-	(477,210)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	36,749	620,728	490,771	1,148,248

8 Нематериальные активы (продолжение)

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

9 Активы по разведке и оценке

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

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Стоимость на 1 января	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(465,983)	(362,865)
Балансовая стоимость на 1 января	1,031,179	1,134,297
Износ	(103,118)	(103,118)
Стоимость на 31 декабря	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(569,101)	(465,983)
Балансовая стоимость на 31 декабря	928,061	1,031,179

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.	
Не более 1 года	1,022,500	1,246,270
От 1 года до 5 лет	4,090,000	4,985,080
Более 5 лет	6,000,648	6,854,485
Итого будущие минимальные арендные платежи	11,113,148	13,085,835

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 1,495,019 тысяч тенге (2011 г.: 1,437,871 тысяча тенге) (примечание 25).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 31 декабря 2012 года равна 8,331,538 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 9,103,456 тысяч тенге). Для оценки справедливой стоимости Группа не привлекала независимого оценщика. Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена путем дисконтирования будущих денежных поступлений от арендных платежей.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия			Ассоциированные компании			Итого
	ГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	ГРЭС-1	Балхаш-ская ТЭС	ТПЭП	
Остаток на 1 января 2011 г.	19,361,205	34,341,397	-	-	-	33,477	53,736,079
Доля в прибыли за год	5,905,159	3,896,749	-	-	-	222,969	10,024,877
Дивиденды полученные	(1,500,000)	(6,557,326)	-	-	-	-	(8,057,326)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	23,766,364	31,680,820	-	-	-	256,446	55,703,630
Остаток на 1 января 2012 г.	23,766,364	31,680,820	-	-	-	256,446	55,703,630
Поступления	-	-	-	101,620,065	4,081,489	-	105,701,554
Доля в прибыли за период	5,879,732	4,251,784	-	3,002,441	42,626	-	13,176,583
Дивиденды полученные	-	(6,095,284)	-	-	-	-	(6,095,284)
Прибыль от дисконтированных операций	-	-	-	-	-	63,554	63,554
Перевод в активы, предназначенные для продажи и активы группы выбытия	-	-	-	-	-	(320,000)	(320,000)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	29,646,096	29,837,320	-	104,622,506	4,124,115	-	168,230,037

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- Экибастузская ГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС» Экибастузская ГРЭС-1 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит «Казахмыс ПЛС» (примечание 34).
- 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. В апреле 2012 года Группа продала 755,691 акций в АО «Балхашская ТЭС» южнокорейскому консорциуму «Samsung C&T Corporation» за 7,556,910 тысяч тенге, что составляет 75% за вычетом одной акции в акционерном капитале дочернего предприятия. Полученное возмещение равнялось балансовой стоимости акций. Соответственно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности не было признано ни прибыли, ни убытков. В результате данной продажи доля участия АО «Самрук-Энерго» в акционерном капитале АО «Балхашская ТЭС» составила 25% плюс одна акция (2,518,989 тысяч тенге), а доля участия «Samsung C&T Corporation» составила 75% за вычетом одной акции. Впоследствии собственники договорились увеличить акционерный капитал Балхашской ТЭС, и Группа инвестировала денежные средства в сумме 1,562,500 тысяч тенге в капитал предприятия.

11 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля собствен- ности	Итого активы	Итого обяза- тельства	Чистые активы / (обязательства)	Выручка	Прибыль за период
31 декабря 2012 г.						
Forum Mulder	50%	41,924,397	12,087,079	29,837,318	41,013,322	4,251,784
Экибастузская ГРЭС-2	50%	56,980,362	27,334,266	29,646,096	18,097,085	5,879,732
Экибастузская ГРЭС-1	50%	88,695,558	13,720,268	72,975,290	8,458,364	3,002,442
ЖГРЭС	50%	3,292,014	2,981,385	310,629	6,442,335	-
Балхашская ТЭС	25%	4,183,167	59,052	4,124,115	-	42,625
31 декабря 2011 г.						
Forum Mulder	50%	47,954,822	16,274,004	31,680,818	38,614,391	3,896,749
Экибастузская ГРЭС-2	50%	29,810,922	6,044,558	23,766,364	15,879,087	5,905,159
ЖГРЭС	50%	1,057,712	1,486,014	(428,302)	2,783,446	125,925
ТПЭП	25%	1,979,638	1,751,393	228,245	3,347,153	222,969

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в примечании 32. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

12 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Предоплаты по долгосрочным активам	3,852,309	8,056,976
Долгосрочный НДС к возмещению	2,257,145	3,292,097
Денежные средства с ограничением в использовании	414,718	7,108
Задолженность сотрудников	-	373,526
Прочие	161,886	177,492
Минус: резерв на обесценение	-	(5,822)
Итого прочие долгосрочные активы	6,686,058	11,901,377

Предоплаты по долгосрочным активам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2	907,248	2,739,680
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	1,683,909	4,953,936
Строительство Мойнакской ГЭС	-	305,963
Строительство и реконструкция подстанций в г. Актау и Мангыстауской области	-	11,623
Замена турбины 3 Актюбинской ТЭЦ	949,694	-
Прочее	311,458	45,774
Итого предоплаты по долгосрочным активам	3,852,309	8,056,976

12 Прочие долгосрочные активы (продолжение)*Долгосрочный НДС к возмещению*

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан, в основном за строительство Мойнакской ГЭС. Руководство Группы считает, что данная сумма будет полностью возмещена в будущем по мере завершения строительства Мойнакской ГЭС в декабре 2012 г. и введения её в эксплуатацию.

13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Вспомогательные производственные материалы	2,367,863	2,174,802
Запасные части	1,890,584	2,339,522
Топливо	3,486,119	5,901,931
Сырье	128,035	432,478
Прочие материалы	917,743	1,097,935
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,162,990)	(1,342,609)
Итого товарно-материальные запасы	7,627,354	10,604,059

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8,154,303	6,226,953
Заем, предоставленный КГП Энергосбережение	3,281,556	3,281,556
Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»	432,650	1,058,982
Прочая дебиторская задолженность	22,206	44,650
Минус: резерв на обесценение	(4,078,079)	(4,446,291)
Итого финансовая дебиторская задолженность	7,812,636	6,165,850
Прочая дебиторская задолженность	178,293	657,728
Минус: резерв на обесценение	(16,047)	(119,404)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7,974,882	6,704,174

Заем, предоставленный КГП Энергосбережение

В 2002 году АЖК предоставила беспроцентную финансовую помощь коммунальному государственному предприятию «Энергосбережение» (далее «КГП Энергосбережение») в размере 5,229,976 тысяч тенге с первоначальной датой погашения 1 октября 2002 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года непогашенный остаток по финансовой помощи составляет 3,281,556 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 3,281,556 тысяч тенге). В 2004 году руководство пришло к выводу, что данная сумма не является возмещаемой и создало резерв в размере 100% от суммы непогашенной задолженности. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина данного резерва остается без изменений (31 декабря 2011г.: без изменений).

Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»

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

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

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

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

Финансовая дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года выражена в тенге. Ниже представлены изменения в резерве Группы на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Резерв на обесценение на 1 января	4,446,291	4,506,359
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	279,810	71,876
Восстановление резерва в течение периода	(578,526)	(132,306)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение периода	(89,496)	362
Резерв на обесценение на 31 декабря	4,078,079	4,446,291

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Текущие и не обесцененные	4,540,841	3,100,537
Итого текущие и не обесцененные	4,540,841	3,100,537
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 1 до 30 дней	2,462,761	551,650
- от 30 до 90 дней	614,294	451,022
- от 90 до 180 дней	98,713	-
- от 180 до 360 дней	71,056	-
Итого просроченные, но не обесцененные	3,246,824	1,002,672
<i>Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>		
- до 90 дней	28,246	86,454
- от 90 до 180 дней	25,136	2,112,416
- от 180 до 360 дней	62,432	1,028,506
- свыше 360 дней	3,987,236	3,281,556
Итого индивидуально обесцененные	4,103,050	6,508,932
Минус: резерв на обесценение	(4,078,079)	(4,446,291)
Итого	7,812,636	6,165,850

15 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Срочные депозиты	6,752,273	4,181,872
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	5,871,814	3,457,667
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,611,259	-
Дивиденды к получению	272,149	-
Авансы поставщикам	1,729,007	2,022,538
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам	2,908,459	1,315,616
Займы, предоставленные связанным сторонам	1,998,750	-
Начисленное вознаграждение	-	23,088
Беспроцентные займы, предоставленные третьим сторонам	-	294,000
Минус: резерв на обесценение	(21,663)	-
Прочие	413,344	-
Итого прочие краткосрочные активы	23,535,392	11,294,781

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая, в сумме 3,611,259 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: ноль). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

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

На дату заключения последнего трехстороннего соглашения, 10 декабря 2012 года, Группа подписала договор займа с Жамбылской ГРЭС. Заем на сумму 1,998,750 тысяч тенге был предоставлен без обеспечения, со сроком погашения до 10 декабря 2013 года. Вознаграждение по займу составляет 7% годовых и выплачивается единым платежом в конце срока погашения основного долга.

Дивиденды к получению в сумме 272,149 тысяч тенге представляют собой дивиденды к получению от Forum Muider B.V.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Срочные депозиты	48,797,439	5,526,901
Денежные средства на текущих банковских счетах	45,853,276	44,297,870
Денежные средства в кассе	15,181	19,376
Итого денежные средства и их эквиваленты	94,665,896	49,844,147

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>	2012 г.	2011 г.
Тенге	37,414,938	49,824,701
Доллары США	57,247,738	19,146
Прочие валюты	3,220	300
Итого денежные средства и их эквиваленты	94,665,896	49,844,147

В течение 2012 года Группа открыла депозит в АО «Цесна Банк» на сумму 8,012,744 тысяч тенге с процентной ставкой в размере 6.5% годовых. Срок действия депозита составляет один год. Согласно условиям контракта, Группа может снимать деньги раз в месяц до неснижаемого остатка 1,150,740 тысяч тенге с минимальным кредитным риском.

17 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, предназначенных для продажи на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
<i>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи</i>		
Основные средства	-	2,762,953
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	320,000	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,791,584
Авансы выданные и прочие активы	-	250,000
Срочные депозиты	-	4,320,000
Запасы	-	1,635
Нематериальные активы	-	244
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	320,000	10,126,416
<i>Долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи</i>		
Отсроченные налоговые обязательства	-	128,852
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	658
Итого долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи	-	129,510

В 2011 году Группа купила 623,900 простых акций АО «Балхашская ТЭС» за 6,239,000 тысяч тенге и практически вся сумма от продажи акций была размещена на текущих счетах и срочных депозитах АО «Балхашская ТЭС». Других существенных денежных операций в 2011 году не было.

В апреле 2012 года Группа реализовала 755,691 акций АО «Балхашская ТЭС» южнокорейскому консорциуму «Samsung C&T Corporation» за 7,556,910 тысяч тенге, что составляет 75% доли за вычетом одной акции в акционерном капитале дочернего предприятия. В результате данной продажи инвестиции Группы в АО «Балхашская ТЭС» уменьшились со 100% до 25% плюс одна акция.

В 2012 году руководство Группы приняло решение продать свою долю участия в ТПЭП в размере 25%. Согласно оценкам руководства, общая сумма выручки от продажи доли участия в ТПЭП составит не менее 320 млн. тенге.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

18 Капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Акционерный капитал				
Остаток на 1 января 2011г.		4,398,514		76,715,078
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий: 6-я эмиссия акций		-	-	726,720
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий: 7-я эмиссия акций		-	-	705,394
7-я эмиссия акций (2 стадия)	4 апреля 2011	247,801	100,000	24,780,100
7-я эмиссия акций (3 стадия)	22 декабря 2011	394,718	44,000	17,367,592
Остаток на 31 декабря 2011г.		5,041,033		120,294,884
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий: 7-я эмиссия акций (4 стадия)	22 декабря 2011	21,682	44,000	954,008
8-я эмиссия акций	1 ноября 2012	355,798	285,612	101,620,065
Остаток на 31 декабря 2012г.		5,418,513		222,868,957

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

На 31 декабря 2012 г., 5,418,513 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2011г.: 5,041,033 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций (Примечание 33).

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	КазТранс-Газ	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,418,513	5,418,513	4,799,105	241,928	5,041,033
Доля владения	100%	100%	95.22%	4.78%	100%
Итого акционерный капитал	222,868,957	222,868,957	116,362,837	3,932,047	120,294,884

18 Капитал (продолжение)*Прочий резервный капитал*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Итого
Остаток на 1 января 2011г.	11,445,568	15,388,206	26,833,774
Операции с акционерами	-	2,637,388	2,637,388
Остаток на 31 декабря 2011г.	11,445,568	18,025,594	29,471,162
Операции с акционерами	-	3,353,623	3,353,623
Остаток на 31 декабря 2012г.	11,445,568	21,379,217	32,824,785

Резерв объединения предприятий

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

Результат операций с акционером

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

В 2011 году Группа получила заем в сумме 7,000,000 тысяч тенге от Самрук-Казына с процентной ставкой в размере 2% годовых. С целью отражения того факта, что Самрук-Казына предоставил заем на нерыночных условиях, действуя в качестве основного акционера Группы, Группа отразила следующую сумму непосредственно в капитале:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Разница между справедливой стоимостью займа на дату признания и его номинальной стоимостью	-	3,296,735
Минус: эффект отсроченного подоходного налога	-	(659,347)
Итого	-	2,637,388

*Доля неконтролирующих акционеров**МРЭК*

В 2011 году, неконтролирующие акционеры МРЭК выкупили 19,133 простых акций у Группы за 21,500 тысяч тенге. При этом, доля Группы в общем количестве гописующих акций МРЭК уменьшилась с 79.59% до 78.64%. Группа признала убыток по операции с неконтролирующей долей участия в размере 21,768 тысяч тенге, определенный как разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, непосредственно в составе капитала.

19 Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности компаний Группы.

Ниже представлено изменение резерва на восстановление золоотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	352,350	362,234
Отмена дисконта приведенной стоимости	27,508	29,722
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта, отнесенное на основные средства	(198)	7,134
Прочие изменения в учетных оценках, отнесенные на основные средства	(14,570)	(15,803)
Использование резервов	-	(30,937)
Балансовая стоимость на 31 декабря	365,090	352,350

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная часть резерва на восстановление золоотвалов	244,059	-
Долгосрочная часть резерва на восстановление золоотвалов	121,031	352,350
Итого	365,090	352,350

Обязательство по восстановлению золоотвалов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого золоотвала, варьирующегося от 2011 года до 2016 года. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления золоотвалов, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Сумма резерва была определена на конец отчетного периода с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконта на конец каждого отчетного периода.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконта	7.64%	7.60%
Коэффициент инфляции	6.00%	6.00%

20 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января	948,987	283,135
Актuarные убытки	369,587	414,748
Признание ранее непризнанных обязательств	-	242,174
Отмена дисконта приведенной стоимости	47,145	37,626
Стоимость текущих услуг	36,419	74,114
Выплаченное вознаграждение	(401,551)	(102,810)
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 31 декабря	1,000,587	948,987

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	52,287	59,025
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	948,300	889,962
Итого	1,000,587	948,987

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Актuarные убытки	369,587	414,748
Отмена дисконта приведенной стоимости	47,145	37,626
Стоимость текущих услуг	36,419	74,114
Расходы, признанные в прибыли и убытке за период	453,151	526,488

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

Ниже представлены основные актuarные предположения, использованные на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

	2012 г.	2011 г.
Ставка дисконта	5.63%-5.82%	4.8%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7%-8%	7.5%
Средняя норма текучести кадров		
- административно-управленческий персонал	8.96%-22.05%	13.75%
- производственный персонал	5.04%-10.24%	11.63%

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

21 Займы

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.

Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	45,923,767	48,237,146
Заем от Самрук-Казына	29,089,618	29,647,724
Займы от потребителей	3,740,046	3,499,257
Выпущенные облигации	76,107,718	1,829,380
Вексель к оплате	326,213	292,705
Итого займы – долгосрочная часть	155,187,362	83,506,212
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	11,482,622	12,187,869
Выпущенные облигации	991,428	651,206
Заем от Самрук-Казына	2,464,830	2,597,834
Займы от потребителей	47,818	623,719
Итого займы – краткосрочная часть	14,986,698	16,060,628
Итого займы	170,174,060	99,566,840

21 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Самрук-Энерго</i>		
Заем от Самрук-Казына	31,554,448	32,245,558
Еврооблигации	75,118,535	-
Итого Самрук-Энерго	106,672,983	32,245,558
<i>АЖК</i>		
Народный Банк Казахстана	5,221,048	5,229,005
АТФ Банк	-	3,845,568
Займы от потребителей	3,155,412	3,246,170
Векселя к оплате	326,213	292,705
Итого АЖК	8,702,673	12,613,448
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	29,612,716	27,917,035
Банк Развития Казахстана	16,079,425	8,247,281
Итого Мойнакская ГЭС	45,692,141	36,164,316
<i>МРЭК</i>		
Выпущенные облигации	1,684,113	2,220,710
Займы от потребителей	830,513	876,806
Итого МРЭК	2,514,626	3,097,516
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Банк ВТБ Казахстан	3,905,482	4,005,314
Казкоммерцбанк	1,399,764	2,799,527
Ситибанк Казахстан	690,213	-
Банк Развития Казахстана	-	2,814,337
Народный Банк Казахстана	-	1,442,458
HSBC Банк Казахстан	-	1,624,750
Казинвестбанк	-	1,877,504
Итого Алматинские электрические станции	5,995,459	14,563,890
<i>Актобе ТЭЦ</i>		
БанкЦентрКредит	299,636	-
Итого Актобе ТЭЦ	299,636	-
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Альфа Банк	-	622,236
Выпущенные облигации	296,542	259,876
Итого АлматыЭнергоСбыт	296,542	882,112
Итого займы	170,174,060	99,566,840

21 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Облигации	77,185,550	2,480,586	77,250,033	2,480,586
Займы от потребителей	3,787,864	4,122,976	5,686,270	4,122,976
Займы	57,319,985	60,425,015	57,319,985	53,468,307
Векселя к оплате	326,213	292,705	338,360	292,706
Заем от Самрук-Казына	31,554,448	32,245,558	31,554,448	32,245,558
Итого займы	170,174,060	99,566,840	172,149,096	92,610,133

*Самрук-Энерго**Самрук-Казына*

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

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

Еврооблигации

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

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

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

*АЖК**АО «Народный Банк Казахстана»*

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

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

21 Займы (продолжение)

АТФ Банк

29 июня 2011 года Группа подписала кредитное соглашение с АО «АТФ Банк» (АТФ Банк) на открытие невозобновляемой кредитной линии в сумме 5,639,301 тысяча тенге в целях строительства энергетической системы в городе Алматы. Первоначальный срок погашения был установлен на 30 ноября 2011 года. 10 ноября 2011 года Группа заключила дополнительное соглашение с АТФ Банком на продление срока погашения кредитной линии до 30 июня 2012 г. Процентная ставка по данной кредитной линии составляет 9% (2011г.: 9%); процентные платежи осуществляются ежемесячно. На 31 декабря 2012 года Группа полностью использовала кредитную линию в сумме 5,639,301 тысяча тенге. Заимствованные средства должны быть выплачены не позднее 29 июня 2021 года в соответствии с графиком погашения, представленном в каждом кредитном соглашении. 29 декабря 2012 года Компания полностью выплатила заем.

Векселя к оплате

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

Займы от потребителей

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

Займы от потребителей первоначально признаются по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки; впоследствии отражаются по амортизированной стоимости. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 3,155,412 тысячи тенге (31 декабря 2011г.: 3,246,170 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. На 31 декабря 2012 года сумма доходов будущих периодов составила 4,815,050 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 5,641,505 тысяч тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, амортизация доходов будущих периодов составила 471,979 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2011г.: 470,134 тысячи тенге).

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

Алматинские электрические станции

Казкоммерцбанк

8 августа 2007 года Группа заключила соглашение о кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» (далее «Кредитная линия Казкоммерцбанка») на общую сумму 4,860,000 тысяч тенге. Вознаграждение выплачивается ежемесячно по ставке 12.5% годовых. Выплата основного долга осуществляется по контракту на основе графика погашения, который начинается со 2 мая 2011 по 29 декабря 2013. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа выплатила долг в размере 1,385,333 тысяч тенге.

Ситибанк Казахстан

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

21 Займы (продолжение)*Народный Банк*

16 июля 2010 года Группа заключила соглашение с Народным Банком. Группа получила заем на общую сумму 1,571,925 тысяч тенге в целях приобретения административного офиса и земельного участка. 23 апреля 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение с Народным Банком, согласно которому срок погашения кредитной линии был продлен до 23 апреля 2013 года, а процентная ставка была снижена до 9% годовых. В декабре 2012 года заем был полностью выплачен.

Банк Развития Казахстана

11 апреля 2008 года Группа заключила кредитное соглашение с АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Банк Развития Казахстана») о финансировании реконструкции вентиляторных градирен и золоотвалов. По данному кредитному соглашению Группа получила заем на сумму 2,949,150 тысяч тенге сроком до 10 сентября 2016 года. Основная сумма долга подлежит погашению равными ежеквартальными платежами, начиная с 10 декабря 2011 года. Вознаграждение по кредитному соглашению составляет 12.5% годовых и выплачивается на ежеквартальной основе. Обеспечением по займу является комплекс ГЭС-2. В декабре 2012 года Группа полностью погасила заем.

Казинвестбанк

14 ноября 2011 года Группа заключила краткосрочное соглашение с Казинвестбанком. В соответствии с соглашением, Компании предоставлялись займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов не будет превышать 2,516,000 тысяч тенге. Процент по займу подлежит уплате на ежемесячной основе по ставке 9% годовых. Срок погашения каждого займа не превышает шести месяцев, и основная сумма долга выплачивается в конце срока. Гарантацией по займу являются деньги на текущих банковских счетах на сумму 2,516,000 тысяч тенге. 15 октября 2012 года процентная ставка была снижена до 8.5% годовых. Впоследствии Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому сумма кредитной линии составила 2,500,000 тысяч тенге. Срок погашения каждого займа составляет 90 дней. Заем обеспечен денежными средствами от будущих договоров с ТОО «Алматыэнергосбыт». В декабре 2012 года заем был полностью выплачен.

HSBC Банк Казахстан

В 2010 году Группа подписала соглашение с АО «HSBC Банк Казахстан» об открытии кредитной линии на общую сумму 2,900,000 тысяч тенге сроком до 28 октября 2013 года с целью пополнения оборотных средств. В рамках данной кредитной линии средства предоставляются в виде займов и овердрафтов. Вознаграждение по кредитной линии составляет: по овердрафтам – 5.2% годовых, по займам варьируется от 7% до 11% годовых, и подлежит оплате на ежемесячной основе. Сроки овердрафтов не должны превышать срок кредитной линии, сроки погашения по займам составляют не более 12 месяцев. На 1 января 2012 года сумма займа к оплате составляла 1,621,938 тысяч тенге. Заем был выплачен в течение марта-апреля 2012 года.

Банк ВТБ Казахстан

30 сентября 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с АО Банк ВТБ Казахстан на срок до 30 сентября 2016 года для компенсации расходов по инвестициям, понесенным ранее. Ставка вознаграждения исчисляется по ставке 9% годовых. Основная сумма выплачивается полугодовыми взносами на основе графика погашения, обусловленного условиями соглашения. Проценты оплачиваются ежемесячно. Залогом под данное кредитное соглашение являются деньги к получению в будущем по контракту между АлЕС и АЖК, и гарантия от Самрук-Энерго. По данной кредитной линии было получено четыре займа на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге со сроком погашения до 30 сентября 2016 года. 15 июня 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение с Народным Банком, согласно которому процентная ставка была снижена до 8% годовых. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа выплатила заем в сумме 98,333 тысяч тенге.

*Мойнакская ГЭС**Банк Развития Казахстана*

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

21 Займы (продолжение)

17 июля 2011 года компания подписала контракт с АО Банк Развития Казахстана на предоставление третьего транша на сумму 12,285,000 тысяч тенге по ставке 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 8 декабря 2012 года Группа подписала дополнительное соглашение, согласно которому процентная ставка была снижена с 12% до 7.55% в отношении непогашенной суммы 5,039,547 тысяч тенге.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 404,726 тысяч тенге.
- Незавершенное строительство на сумму 1,293,563 тысяч тенге (2011г.: 3,193,311 тысяч тенге), а также все капитализированные затраты будущих периодов.
- Основные средства с балансовой стоимостью на сумму 3,846,696 тысяч тенге (2011г.: 262,299 тысяч тенге).
- 20% платежей к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге.

Государственный Банк Развития Китая

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

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

МРЭК

Выпущенные облигации

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

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

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

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

В 2012 году Компания выплатила вознаграждение держателям облигаций в сумме 312,825 тысяч тенге.

Займы от потребителей

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

21 Займы (продолжение)

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

В течение 2012 года Компания выплатила долгосрочные займы в сумме 197,859 тысяч тенге по графику платежей, и отмена дисконта приведенной стоимости составила 152,057 тысяч тенге.

АлматыЭнергоСбыт**Выпущенные облигации**

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

АО ДБ Альфа Банк

20 августа 2010 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО ДБ «Альфа-Банк». По данной кредитной линии в течении года, закончившегося 31 декабря 2012 года АлматыЭнергоСбыт получила займы на общую сумму 3,400,000 тысяч тенге. Займы были предоставлены на пополнение оборотных средств. Средняя ставка вознаграждения составила 6.3% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществлялась в соответствии с графиком, установленным условиями договора. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочная часть займа была выплачена полностью. Данные займы были предоставлены без залогового обеспечения.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	8,494,773	16,060,628
- от 2 до 5 лет	80,446,728	7,127,794
- свыше 5 лет	81,232,559	76,378,418
Итого займы	170,174,060	99,566,840

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	51,191,393	63,402,524
- долларах США	118,982,667	36,164,316
Итого займы	170,174,060	99,566,840

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года.

22 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	4,815,050	5,641,505
- МРЭК	1,731,288	1,798,430
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,057,327	-
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	107,737	107,737
Прочие	163,433	2,402
Итого прочие долгосрочные обязательства	7,874,835	7,550,074

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК и МРЭК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры (примечание 21) 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 2011г.	6,131,398	1,865,545	7,996,943
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	3,854	-	3,854
Признание дохода	(493,747)	(67,115)	(560,862)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.	5,641,505	1,798,430	7,439,935
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	5,641,505	1,798,430	7,439,935
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(354,476)	-	(354,476)
Признание дохода	(471,979)	(67,142)	(539,121)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	4,815,050	1,731,288	6,546,338

23 Резервы по обязательствам и расходам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность перед акиматом города Алматы	7,274,672	7,274,672
Резерв по требованиям подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС	1,959,620	-
Судебный иск от Бастау	135,507	1,037,507
Прочие	3,257	-
Итого	9,373,056	8,312,179

Детали судебного иска от Бастау и задолженность перед подрядчиками (Мойнак) раскрыты в Примечании 32.

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

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

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

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

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

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от АЖК погашения задолженности в размере 7,274,672 тысяч тенге (примечание 32). В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В настоящее время руководство Группы и Акимат находятся на стадии переговоров и судебного разбирательства в отношении дальнейшего урегулирования и погашения задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге. Руководство считает, что имеющиеся обязательства представляют собой наиболее вероятную сумму для покрытия риска на дату отчетности.

24 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	25,745,484	22,773,519
Задолженность перед Самрук-Казына	3,990,000	-
Задолженность по дивидендам	25,297	419,485
Прочая финансовая кредиторская задолженность	277,343	557,285
Итого финансовая кредиторская задолженность	30,038,124	23,750,289
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,022,124	1,908,757
Задолженность по заработной плате	1,101,256	889,671
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	333,464	395,654
Прочая кредиторская задолженность	371,070	416,815
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32,866,038	27,361,186

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 4,024,391 тысячи тенге (2011г.: 6,413,659 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, 97% в долларах США (31 декабря 2011г.: 99%) и 3% в Евро (31 декабря 2011г.: 1%).

25 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Реализация электроэнергии	71,366,847	63,262,560
Реализация теплоты	14,028,259	14,175,765
Передача электроэнергии	6,601,746	5,562,105
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	1,495,019	1,437,871
Реализация химической воды	998,811	1,073,711
Прочее	67,129	37,932
Итого выручка	94,557,811	85,549,944

26 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Топливо	20,598,658	16,746,996
Оплата труда и связанные расходы	13,705,988	13,076,988
Стоимость приобретенной электроэнергии	12,582,081	11,728,998
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	8,145,973	6,607,741
Ремонт и содержание	5,542,120	5,224,455
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	3,630,988	4,972,508
Материалы	3,026,298	2,534,458
Водообеспечение	1,869,548	1,770,157
Потери в сетях	2,109,355	1,814,889
Налоги, кроме подоходного налога	1,741,657	876,681
Услуги сторонних организаций	1,630,847	1,605,230
Расходы на аренду	122,035	112,487
Восстановление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(135,277)	(13,348)
Прочие	2,493,936	1,765,421
Итого себестоимость продаж	77,064,207	68,823,661

27 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Доход от судебных разбирательств	922,857	-
Восстановление резерва по прочей дебиторской задолженности	563,617	-
Доходы за подключение дополнительных мощностей	471,979	537,262
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	218,414	215,747
Доход по договору доверительного управления Экибастузской ГРЭС-1	210,000	-
Доходы от списания обязательства	70,364	765,827
Прочие операционные доходы	453,299	523,463
Обесценение активов	(507,285)	(366,237)
Убыток от выбытия основных средств	(239,239)	-
Прочие операционные расходы	(218,676)	(231,940)
Итого прочие доходы	1,945,330	1,444,122

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, частично сгорела подстанция Геологострой. В результате был создан резерв в размере 316,109 тысяч тенге и признан в составе убытка по обесценению активов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, частично сгорела подстанция Саябак. В результате был создан резерв в размере 351,140 тысяч тенге и признан в составе убытка по обесценению активов.

27 Прочие доходы, чистые (продолжение)

В 2011 году Группа обратилась к ТОО «Алматинские тепловые сети» («АлТС») со встречным иском на основе решения суда по иску от ДГКП Бастау (примечание 32) с требованием о возмещении суммы 1,030,000 тысяч тенге, которая относится к прямым убыткам вследствие судебного разбирательства с ДГКП Бастау за 2009 год и госпошлины в сумме 30,900 тысяч тенге. 23 сентября 2011 года Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы постановил удовлетворить иск в полном объеме. АлТС подало апелляционную жалобу, но 21 ноября 2011 года апелляционная судебная коллегия постановила оставить без изменения решение суда от 23 сентября 2011 года. В апреле 2012 года АлТС исполнило судебное решение и выплатило АлЭС 1,030,000 тысяч тенге (включая НДС). Данная сумма была признана в составе прочих операционных доходов.

28 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Оплата труда и связанные расходы	3,278,887	2,616,851
Консультационные и прочие профессиональные услуги	677,397	681,312
Прочие налоги, кроме подоходного налога	458,537	849,007
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	383,599	258,949
Расходы по аренде	284,158	291,311
Государственные пошлины	232,516	-
Дотации и социальное обеспечение	184,821	351,487
Командировочные и представительские расходы	153,404	156,848
Материалы	144,167	112,585
Банковские сборы	128,852	120,590
Расходы на связь	84,798	85,545
Расходы на ремонт	61,286	89,687
Страхование	34,068	35,984
Услуги по охране	32,413	35,741
Расходы на транспорт	24,895	17,127
Восстановление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(33,119)	(88,711)
Списание предоплаты по расходам, связанным с займом ЕБРР	-	327,335
Прочие	639,587	463,690
Итого общие и административные расходы	6,770,266	6,405,338

29 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,698,368	834,012
Прочие	3,298	318
Итого финансовые доходы	1,701,666	834,330

30 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы по вознаграждению по займам	1,780,912	2,501,074
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	173,839	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	155,493	134,724
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	2,445,508	1,823,635
- вексель к оплате	36,590	30,053
- обязательства по вознаграждениям работникам	47,145	37,626
- резерв на восстановление золототвалов	27,508	29,722
- займы от потребителей	585,139	642,179
- выпущенные облигации	40,163	44,623
Прочие	7,815	121,876
Итого финансовые расходы	5,300,112	5,365,512

31 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	1,911,786	2,540,139
Расходы(экономия) по отсроченному подоходному налогу	1,610,334	(320,703)
Итого расходы по подоходному налогу	3,522,120	2,219,436

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	22,093,625	17,146,029
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2011г.: 20%)	4,418,725	3,429,206
Корректировки на:		
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	(2,635,317)	(2,004,976)
Невычитаемые расходы	262,743	441,528
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	709	279,038
Подоходный налог у источника выплаты	301,373	23,893
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	647,969	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	525,918	50,747
Итого расходы по подоходному налогу	3,522,120	2,219,436

31 Налоги (продолжение)

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

	1 января 2011 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	2,968,826	1,349,629	-	4,318,455
Обязательства по вознаграждениям работникам	56,626	68,313	-	124,939
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	190,705	(19,915)	-	170,790
Товарно-материальные запасы	274,275	(4,622)	-	269,653
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	34,540	(14,641)	-	19,899
Резерв по неиспользованным отпускам	86,071	25,134	-	111,205
Начисления	48,163	(15,647)	-	32,516
Прочее	54,621	(352)	-	54,269
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	3,713,827	1,387,899		5,101,726
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(3,713,827)	(1,387,899)	-	(5,101,726)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(5,030,657)	(1,513,086)	-	(6,543,743)
Займы	(3,718,351)	445,890	(440,136)	(3,712,597)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(8,749,008)	(1,067,196)	(440,136)	(10,256,340)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	3,713,827	1,387,899	-	5,101,726
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,035,181	(320,703)	440,136	5,154,614

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 2,296,930 тысячи тенге (2011г.: 821,452 тысячи тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

31 Налоги (продолжение)

	1 января 2012 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	4,318,455	1,366,378	5,684,833
Обязательства по вознаграждениям работникам	124,939	36,235	161,174
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	170,790	(139,854)	30,936
Резерв на восстановление золотых запасов	32,516	44,230	76,746
Товарно-материальные запасы	269,653	(63,509)	206,144
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	19,899	(1,746)	18,153
Налоги кроме подоходного налога	-	5,496	5,496
Резерв по неиспользованным отпускам	111,205	(80,438)	30,767
Прочее	54,269	(13,136)	41,133
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	1,153,656	6,255,382
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	(525,917)	(525,917)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(5,101,726)	(627,739)	(5,729,465)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(6,543,743)	(2,220,650)	(8,764,393)
Займы	(3,712,597)	(363,678)	(4,076,275)
Прочие	-	346,255	346,255
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,256,340)	(2,238,073)	(12,494,413)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	5,101,726	627,739	5,729,465
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,154,614	1,610,334	6,764,948

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

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 5,684,833 тысяч тенге (2011 г.: 4,318,455 тыс. тенге). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
31 декабря 2019	3,912,427	3,912,427
31 декабря 2020	237,888	237,888
31 декабря 2021	168,140	168,140
31 декабря 2022	1,366,378	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	5,684,833	4,318,455

31 Налоги (продолжение)*Налоги к уплате*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Корпоративный подоходный налог	138,206	448,150
Корпоративный подоходный налог к уплате	138,206	448,150
НДС	416,393	311,270
Индивидуальный подоходный налог	191,808	145,252
Плата за загрязнение окружающей среды	157,383	26,230
Социальный налог	148,303	57,730
Прочие налоги	180,447	138,287
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	1,094,334	678,769
Итого налоги к уплате	1,232,540	1,126,919

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

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

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

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

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

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

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

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

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и компаниям Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. В некоторых случаях налоговые проверки могут покрывать период и более пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

*Судебные разбирательства**Иск ДГКП Бастау*

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее АЖК услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении АЖК при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. Порядок начислений ДГКП Бастау предусматривает начисление стоимости услуг по холодному водоснабжению, предоставляемых Компании, на основе информации по распределению объемов горячей воды по потребителям, полученной от АлТС, которому АЖК предоставляет услуги по химической обработке и нагреву холодной воды, и применения дифференцированных тарифов ДГКП Бастау, определенных для соответствующих групп потребителей. Сумма искового требования ДГКП Бастау за 2012 год, оспоренная АЖК, составила 970,000 тысяч тенге, включая пеню в размере 100,000 тысяч тенге. По аналогичному иску за 2009 год АЖК в 2010 году произвела оплату в размере 1,030,000 тысяч тенге согласно решению суда.

Более того, ДГКП Бастау требовало принудить АЖК предоставлять сведения и обосновывающие документы по распределению потребленных услуг по группам потребителей для произведения начислений по соответствующим услугам.

Группа считает, что в рамках своей операционной деятельности по химической обработке воды и доведению ее до горячего состояния, не имеет обязательств по покрытию количественных потерь, связанных с нормативными и сверхнормативными потерями воды в ходе ее циркуляции до пункта распределения потребителям, что является предметом исковых требований со стороны ДГКП Бастау. Тем не менее, по аналогии с судебным решением за 2009 год, Группа создала резерв в размере 970,000 тысяч тенге за 2010 год (примечание 23).

В 2011 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 30 сентября 2011 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. АЖК подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 2 декабря 2011 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда отклонила жалобу АЖК, оставив решение Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы без изменений. 6 января 2012 года АЖК подала кассационную жалобу на постановление апелляционной судебной коллегии Алматинского городского суда. Кассационная судебная коллегия Алматинского городского суда постановила оставить предыдущие судебные решения без изменений. В марте 2012 года АЖК решение суда было исполнено и резерв на возможные обязательства, созданный в 2010 году в размере 970,000 млн. тенге был использован.

В начале 2013 и 2012 годов АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2012 и 2011 года соответственно, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. Данные, предоставленные АлТС, отличаются от данных, рассчитанных Компанией на основании собственных измерений, на количество нормативных потерь АлТС и количество воды, использованной АлТС для собственных нужд. Компания оценила вероятность аналогичных судебных тяжб с ДГКП Бастау за услуги по холодному водоснабжению за 2012 и 2011 года в отношении нормативных потерь АлТС и воды, использованной АлТС для собственных нужд, как высокую и по состоянию на 31 декабря 2012 года создала резерв в размере 135,507 тысяч тенге, который включает резерв за услуги по холодному водоснабжению за 2012 год в размере 67,999 тысяч тенге и резерв за услуги по холодному водоснабжению за 2011 год в размере 67,508 тысяч тенге.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Как указано выше, суммы доначислений по результатам судебных разбирательств с ДГКП Бастау за 2010 и 2009 годы были рассчитаны на основе данных, предоставленных АлТС. Поэтому Группа считает, что резерв по состоянию на 31 декабря 2012 года, рассчитанный на основании данных, предоставленных АлТС, является достаточным. В декабре 2012 года в специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы начато судебное производство по иску ДГКП Бастау о взыскании с Группы задолженности за услуги по предоставлению холодной воды за 2011 год в размере 933,209 тысяч тенге. Руководство Группы также считает, что существует возможный риск дополнительных выплат, связанный с тем, что ДГКП Бастау не будет в полном объеме удовлетворено информацией по сведениям и обосновывающим документам по распределению горячей воды по группам потребителей, которую Компания планирует предоставить на основании данных, полученных от АлТС. Группа рассчитала сумму возможного обязательства равной за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, 933,209 тысяч тенге, и она составляет разницу между стоимостью потребления холодной воды, рассчитанной ДГКП Бастау и аналогичной суммой, рассчитанной АЖК на основании данных, предоставленных АлТС.

В 2011 году Компания обратилась со встречным иском к АлТС на основании решений суда по иску от ДГКП Бастау с требованием возмещения суммы 1,030,000 тысяч тенге прямых убытков от судебных тяжб с ДГКП Бастау за 2009 год и госпошлины в размере 30,900 тысяч тенге. Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы от 23 сентября 2011 года постановил удовлетворить требования АЖК в полном объеме. АлТС подало апелляцию, но 21 ноября 2011 года апелляционная судебная коллегия постановила решение суда от 23 сентября 2011 года оставить без изменения. В апреле 2012 года ТОО АлТС решение суда исполнило и выплатило АЖК 1,030,000 тысяч тенге. Данная сумма была признана в составе прочих операционных доходов (примечание 27).

В первом полугодии 2012 года Компания обратилась с иском к АлТС о возмещении убытков в размере 506,441 тысяч тенге (остаток за 2009 год). Решением специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 2 октября 2012 года удовлетворены иски АЖК. При этом, АлТС обратилось с апелляционной жалобой в Алматинский городской суд с просьбой отменить решение специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 2 октября 2012 года, тогда как постановлением апелляционной судебной коллегии №2а-7531\2012 от 26 декабря 2012 года апелляционная жалоба АлТС оставлена без удовлетворения.

Прочие

Группа участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на будущее финансовое положение Группы.

Страхование

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***Резерв на восстановление золоотвалов***

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 365,090 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 352,350 тысяч тенге).

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

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 16,710,699 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 10,979,959 тысяч тенге). В соответствии с контрактом на недропользование Группа имеет обязательства по выполнению рабочей программы по разведочным работам на газовом месторождении на общую сумму 2,422,224 тысяч тенге. Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2012 года составляют 28,693,640 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 26,293,310 тысяч тенге.

В соответствии с совместным приказом Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан и Алматинского Департамента Агентства по регулированию естественных монополий Республики Казахстан сумма инвестиционной программы на 2012 г. составила 20,758,316 тысяч тенге, включая вложенные инвестиции в сумме 17,987,696 тысяч тенге.

Инвестиционные обязательства совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2012 года доля Группы в обязательствах капитального характера Forum Muider, Экибастузской ГРЭС-1 и Экибастузской ГРЭС-2 составляет 57,500,599 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 49,116,602 тысячи тенге). ЖГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Споры с подрядчиками

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

В ходе дальнейших переговоров руководство Группы приняло во внимание некоторые аргументы и планы Подрядчика в отношении привлечения независимых экспертов для проведения объективной оценки требований, предъявляемых Подрядчиком. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности исполнитель данных работ не был назначен. Руководство посчитало, что приблизительная сумма обязательств составит 13,000 тысяч долларов США, и признало резерв в сумме 1,959,620 тысяч тенге, который представляет собой предварительную оценку руководства в отношении возможного возмещения дополнительных расходов подрядчика по строительству Мойнакской ГЭС (Прим. 23).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)*Условные обязательства совместных предприятий*

На 31 декабря 2012 года совместные предприятия Группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением непредвиденных обязательств капитального характера, описанных выше (2011г.: нет существенных обязательств).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты, в основном, по займам. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа соблюдала свои ковенанты.

33 Объединение бизнеса

1 ноября 2012 года Компания приобрела 50% акционерного капитала Экибастузской ГРЭС-1 за общую сумму 101,620,065 тысяч тенге (примечание 11). Сумма, уплаченная Группой, было основана на результатах внешней оценки бизнеса приобретаемой компании в целом. Справедливая стоимость приобретаемых чистых активов в сумме 69,619,928 тысячи тенге является предварительной до получения окончательной оценки этих активов. Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью по МСФО идентифицируемых активов и обязательств в отношении 50% доли участия Группы в Экибастузской ГРЭС-1 предварительно распределена на основные средства и связанные налоги по ставке 20%.

Ниже представлена предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств в отношении 50% доли участия, приобретенной в Экибастузской ГРЭС-1, а также первоначальная балансовая стоимость по МСФО на дату приобретения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Предварительная справедливая стоимость
Основные средства	70,616,991	110,617,163
Прочие долгосрочные активы	1,401,509	1,401,509
Товарно-материальные запасы	2,666,882	2,666,882
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая		
дебиторская задолженность	3,612,480	3,612,480
Денежные средства и их эквиваленты	7,421,603	7,421,603
Итого активы	85,719,465	125,719,637
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,172,149	13,172,184
Прочие долгосрочные обязательства	52,027	52,027
Займы	5,187,303	5,187,303
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая		
кредиторская задолженность	5,339,075	5,339,075
Налоги к уплате	348,983	348,983
Итого обязательства	16,099,537	24,099,572
Чистые активы	69,619,928	101,620,065
Приобретение доли участия в чистых активах		101,620,065
Итого стоимость приобретения		101,620,065

33 Объединение бизнеса (продолжение)

17 августа 2012 года Самрук-Казына утвердила передачу Группе своей 50-процентной доли участия в Экибастузской ГРЭС-1, предприятии, учрежденном совместно с Казахмыс. Взамен, 1 ноября 2012 года Группа выпустила для Самрук-Казына 355,798 новых простых акций Группы в сумме 101,620 млн. тенге.

Доля участия Группы в прибыли Экибастузской ГРЭС-1 с даты приобретения составляет 3,002,442 тысячи тенге. Если бы приобретение было проведено на начало года, прибыль Группы была бы на 15,028,740 тысяч тенге выше.

34 Финансовые инструменты по категориям

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	94,665,896	49,844,147
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,611,259	-
Депозиты с фиксированным сроком	6,752,273	4,181,872
Финансовая дебиторская задолженность	7,812,636	6,165,850
Дивиденды к получению	272,149	-
Начисленные проценты	-	23,088
Прочие краткосрочные финансовые активы	451,782	44,650
Прочие долгосрочные финансовые активы	1,165,064	7,108
Краткосрочные займы	4,908,963	1,609,616
Итого финансовые активы	119,640,022	61,876,331
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы	170,174,116	99,566,840
Финансовая кредиторская задолженность	33,836,271	23,750,289
Прочие финансовые обязательства	107,737	107,737
Итого финансовые обязательства	204,118,124	123,424,866

35 Управление финансовыми рисками*Факторы финансового риска*

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

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

(а) Кредитный риск

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

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(б) Риск ликвидности

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

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

	До востребова- ния и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Займы	6,418,554	3,506,863	8,218,559	117,774,619	98,480,830
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	107,737
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	10,590,006	2,460,784	2,563,022	-	4,815,050
Итого финансовые обязательства	17,008,560	5,967,647	10,781,581	117,774,619	103,403,617
<i>На 31 декабря 2011 года</i>					
Займы	-	13,469,008	4,497,826	44,542,176	92,502,458
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	107,737
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19,555,537	877,695	1,773,221	479,153	-
Итого финансовые обязательства	19,555,537	14,346,703	6,271,047	45,021,329	92,610,195

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск

Валютный риск

Некоторые займы Группы (примечание 21) и кредиторская задолженность по основной деятельности (примечание 24) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 16). По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

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

	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>На 31 декабря 2012 года</i>				
Активы	63,796,068	16	-	63,796,084
Обязательства	(122,898,515)	(108,498)	-	(123,007,013)
Чистая позиция	(59,102,447)	(108,482)	-	(59,210,929)
<i>На 31 декабря 2011 года</i>				
Активы	4,200,262	-	300	4,200,562
Обязательства	(42,528,092)	(49,883)	-	(42,577,975)
Чистая позиция	(38,327,830)	(49,883)	300	(38,377,413)

На 31 декабря 2012 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 5,910,245 тысячу тенге (31 декабря 2011г.: уменьшилась на 3,061,394 тысячи тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов.

На 31 декабря 2012 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса Евро, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 10,848 тысячи тенге (31 декабря 2011г.: уменьшилась на 3,016 тысяч тенге).

Риск изменения процентной ставки

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

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

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2011г.: 100 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 3,508 тысяч тенге (2011г.: 4,131 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Увеличение стоимости основных средств составило бы 76,445 тысяч тенге (2011г.: 253,387 тысяч тенге) в результате более высоких процентных ставок капитализации затрат по займам.

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2011г.: 100 базисных пунктов) ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 3,623 тысяч тенге (2011г.: 3,788 тысяч тенге) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Уменьшение стоимости основных средств составило бы 79,664 тысяч тенге (2011г.: 232,350 тысяч тенге) в результате более низких процентных ставок капитализации затрат по займам.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим. 31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.		
Итого займы	21	170,174,060	99,566,840
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	(94,665,896)	(49,844,147)
Чистые заемные средства		75,508,164	49,722,693
Итого собственный капитал		289,930,609	169,683,385
Итого капитал		365,438,773	219,406,078
Соотношение заемного и собственного капитала		20.66%	22.66%

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов**Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

37 События после отчетной даты

В соответствии с приказом Департамента Агентства по регулированию естественных монополий по Мангистауской области № 155-НҚ от 29 декабря 2012 года, тариф на передачу и распределение электричества для предприятий (МРЭК) был изменен с 2.97 тенге кВт / час на 3.10 тенге кВт / час (без НДС).

В соответствии с приказом Департаменты Агентства по регулированию естественных монополий по Актыбинской области, тариф на электричество для Актобе ТЭЦ, был установлен на уровне 6.7 тенге кВт / час (без НДС), а, начиная с 1 марта 2013 года, тариф на теплоэнергию был утвержден на уровне 1,010 тенге/Гкал (без НДС), т.е. был увеличен на 20%.

Экисбастузская ГРЭС-1 получила подтверждение от Майкубен-Вест на реструктуризацию отсроченной выплаты в сумме 584,924 тысяч тенге и согласилась осуществить выплату равными взносами в феврале – декабре 2013 г. В настоящее время руководство Компании рассматривает варианты реструктуризации выплат в соответствии с условиями соглашения с Майкубен-Вест.

Приложение к консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» за 2012 год.

Расчет балансовой стоимости акций АО «Самрук-Энерго».

$BV_{CS(31.12.2012)} = 53,664$ тенге

$BV_{CS(31.12.2011)} = 36,828$ тенге

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

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;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BV_{CS(31.12.2012)} = 290,780,682 / 5,418,513 = 53,664 \text{ тенге}$$

$$BV_{CS(31.12.2011)} = 171,114,523 / 4,646,315 = 36,828 \text{ тенге}$$

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;

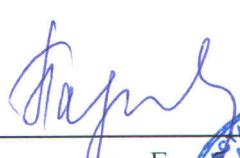
IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

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.

$$NAV(31.12.2012) = (521,580,084 - 1,148,248) - 229,651,154 = 290,780,682 \text{ тыс.тенге}$$

$$NAV(31.12.2011) = (322,328,331 - 711,149) - 150,502,659 = 171,114,523 \text{ тыс.тенге}$$


Пазылхаирова Гульбану Тажибаевна
Заместитель Председателя
Правления




Тулекова С.Б.
Директор департамента
финансового и налогового учета –
Главный бухгалтер