АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная промежуточная финансовая отчетность и отчет независимого аудитора

30 июня 2012 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность 7
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики 9
3 Новые учетные положения 23
4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 25
5 Информация по сегментам 27
6 Расчеты и операции со связанными сторонами 30
7 Основные средства 33
8 Инвестиционная собственность 34
9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании 35
10 Прочие долгосрочные активы 37
11 Товарно-материальные запасы 38
12 Дебиторская задолженность 38
13 Прочие краткосрочные активы 40
14 Денежные средства и их эквиваленты 40
15 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия 41
16 Капитал 41
17 Резерв на восстановление золоотвалов 43
18 Обязательства по вознаграждениям работникам 44
19 Займы 45
20 Прочие долгосрочные обязательства 51
21 Резервы по обязательствам и расходам 52
22 Задолженность перед акиматом города Алматы 52
23 Кредиторская задолженность 53
24 Выручка 53
25 Себестоимость продаж 54
26 Прочие доходы / (расходы) 54
27 Общие и административные расходы 54
28 Финансовые доходы 55
29 Финансовые расходы 56
30 Налоги 57
31 Условные и договорные обязательства и операционные риски 60
32 Финансовые инструменты по категориям 65
33 Управление финансовыми рисками 65
34 Справедливая стоимость финансовых инструментов 68
35 События после отчетной даты 69

pwc

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров АО «Самрук-Энерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности акционерного общества «Самрук-Энерго» и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), которая включает консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года и консолидированные промежуточные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

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

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

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

pwc

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Мнение аудитора
По нашему мнению, консолидированная промежуточная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP

20 августа 2012 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:

Жанбота Т. Бекенов
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	173,406,524	164,025,004
Инвестиционная собственность	8	979,620	1,031,179
Нематериальные активы		700,469	711,149
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	59,466,739	55,703,630
Прочие долгосрочные активы	10	9,500,537	11,901,377
Итого долгосрочные активы		**244,053,889**	**233,372,339**
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	11	7,570,467	10,604,059
Дебиторская задолженность	12	6,164,579	6,704,174
Прочие краткосрочные активы	13	14,553,645	11,294,781
Предоплата по подоходному налогу		370,462	382,415
Денежные средства и их эквиваленты	14	52,655,801	49,844,147
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия	15	-	10,126,416
Итого краткосрочные активы		**81,314,954**	**88,955,992**
ИТОГО АКТИВЫ		**325,368,843**	**322,328,331**

Подписано от имени руководства 20 августа 2012 года.

Сатуалиев Александам Маиданович
Председатель правления

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

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	121 248 892	120 294 884
Прочий резервный капитал	16	29 471 162	29 471 162
Нераспределенная прибыль		26 110 998	19 917 339
Капитал, причитающийся акционерам Группы		**176,831,052**	**169,683,385**
Доля неконтролирующих акционеров		2 185 343	2 142 287
ИТОГО КАПИТАЛ		**179,016,395**	**171,825,672**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов	17	369 609	352 350
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	886 236	889 962
Займы	19	83 797 844	83 506 212
Прочие долгосрочные обязательства	20	7 813 889	7 550 074
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	30	5 710 999	5 154 614
Итого долгосрочные обязательства		**98,578,577**	**97,453,212**
Краткосрочные обязательства			
Займы	19	12 181 541	16 060 628
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	54 467	59 025
Резервы по обязательствам и расходам	21	7 342 179	8 312 179
Кредиторская задолженность	23	27 257 237	27 361 186
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	30	709 085	678 769
Подоходный налог к уплате	30	229 362	448 150
Обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи	15	-	129 510
Итого краткосрочные обязательства		**47,773,871**	**53,049,447**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**146,352,448**	**150,502,659**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**325,368,843**	**322,328,331**

Подписано от имени руководства 20 августа 2012 года.

Саткалиев Алмасадам Майданович
Председатель правления

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

Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Выручка	24	47,528,892	44,094,694
Себестоимость продаж	25	(36,198,072)	(33,242,098)
Валовая прибыль		**11,330,820**	**10,852,596**
Прочие доходы/(расходы)	26	1,579,532	(106,013)
Расходы по реализации		(74,308)	(65,140)
Общие и административные расходы	27	(3,595,360)	(2,646,411)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	5,238,629	6,904,340
Финансовые доходы	28	824,213	755,636
Финансовые расходы	29	(2,564,418)	(2,686,968)
Прибыль до налогообложения		**12,739,108**	**13,008,040**
Расходы по подоходному налогу	30	(2,064,143)	(2,011,930)
Прибыль за период		**10,674,965**	**10,996,110**
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		**10,674,965**	**10,996,110**
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		10,631,910	10,721,679
Неконтролирующим акционерам		43,055	274,431
Прибыль за период		**10,674,965**	**10,996,110**
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		10,631,910	10,721,679
Неконтролирующим акционерам		43,055	274,431
Итого совокупный доход за период		**10,674,965**	**10,996,110**

Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы				Доля неконтро-лирующих акционеров	Итого капитал
		Акцио-нерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспре-деленная 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		-	-	10,721,679	10,721,679	274,431	10,996,110
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	10,721,679	10,721,679	274,431	10,996,110
Эмиссия акций	16	726,720	-	-	726,720	-	726,720
Результат операций с акционерами на нерыночных условиях	16	-	2,637,388	-	2,637,388	-	2,637,388
Изменение доли в дочерних предприятиях	16	-		(21,768)	(21,768)	43,268	21,500
Дивиденды	16	-		(1,629,350)	(1,629,350)	(12,449)	(1,641,799)
Остаток на 30 июня 2011 г.		**77,441,798**	**29,471,162**	**15,842,409**	**122,755,369**	**2,286,734**	**125,042,103**
Остаток на 1 января 2012 г.		**120,294,884**	**29,471,162**	**19,917,339**	**169,683,385**	**2,142,287**	**171,825,672**
Прибыль за период		-	-	10,631,910	10,631,910	43,055	10,674,965
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		-	-	10,631,910	10,631,910	43,055	10,674,965
Эмиссия акций	16	954,008	-	-	954,008	-	954,008
Дивиденды	16	-	-	(4,438,251)	(4,438,251)	-	(4,438,251)
Остаток на 30 июня 2012 г.		**121,248,892**	**29,471,162**	**26,110,998**	**176,831,052**	**2,185,342**	**179,016,394**

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		12,739,108	13,008,040
Корректировки на:			
Обесценение основных средств	7	-	535,418
Износ и амортизацию		4,080,417	3,077,661
Убытки от выбытия основных средств		103,605	11,215
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		-	(6,969)
Резерв на обесценение/(восстановление) дебиторской задолженности		322,234	(98,690)
Восстановление обесценения прочих долгосрочных активов		-	(85,000)
(Восстановление) / резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов		(195,057)	142,991
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(238,088)	(285,346)
Нереализованные прибыли за вычетом убытков от курсовой разницы		56,819	-
Убытки от списания расходов на жилье		272,000	-
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		-	16,303
Резервы по обязательствам и расходам		-	352,392
Финансовые расходы	29	2,507,599	2,686,967
Финансовые доходы	28	(824,213)	(755,637)
Доля в убытках совместных предприятий	9	(5,238,629)	(6,904,341)
Доход от безвозмездно полученного имущества		(108,904)	-
Прочие корректировки		5,382	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		**13,482,273**	**11,695,004**
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и прочих текущих активов		(3,041,503)	3,349,041
Уменьшение товарно-материальных запасов		3,228,649	868,438
Уменьшение кредиторской и прочей краткосрочной задолженности		(2,612,743)	(5,325,598)
(Уменьшение) /увеличение задолженности по вознаграждениям работникам		(8,284)	486,927
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		**11,048,392**	**11,073,812**
Подоходный налог уплаченный		(1,698,057)	(1,685,502)
Проценты уплаченные		(1,882,660)	(1,550,317)
Дивиденды полученные		1,658,366	1,701,756
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**9,126,041**	**9,539,749**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(10,681,005)	(12,279,372)
Приобретение нематериальных активов		(49,261)	-
Капитализированный доход		832,672	-
Выручка от реализации основных средств		-	42,668
Авансы выданные на приобретение долгосрочных активов, нетто		(215,644)	-
Процентный доход полученный		661,188	485,995
Выручка от реализации доли участия в ассоциированных компаниях	9	7,556,910	61,902
Чистые изменения в активах и обязательствах группы выбытия		-	28,899
(Размещение)/выплата банковских депозитов		(2,705,341)	281,016
Прочие		74,213	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(4,526,268)**	**(11,378,892)**

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии акции	16	954,008	726,720
Поступление от эмиссии облигаций		-	21,500
Поступление займов		6,306,755	3,205,805
Продажа собственных акций в дочерних организациях		-	21,500
Финансовая помощь, полученная от акционеров		-	7,000,000
Погашение займов		(10,617,671)	(6,492,824)
Погашение финансовой помощи от акционеров		-	(2,381,109)
Погашение облигаций		(500,000)	-
Дивиденды выплаченные акционерам		(1,479,417)	-
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров		(54,010)	(12,449)
Поступление займов от потребителей		-	5,413
Погашение займов от потребителей		(396,880)	(218,330)
Прочие выплаты акционерам		3,990,000	-
Прочие		9,096	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		**(1,788,119)**	**1,876,226**
Чистое увеличение денежных средств		**2,811,654**	**37,083**
Денежные средства на начало года		49,844,147	14,988,160
Денежные средства на конец периода		**52,655,801**	**15,025,243**

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 электроэнергетического комплекса Республики Казахстан.

Акционерами Компании являются АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») и АО «КазТрансГаз» (далее «КазТрансГаз»), которым принадлежит 95.22% и 4.78% пакета акций Компании, соответственно (примечание 16).

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

Основная деятельность

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

Основные дочерние компании и совместные предприятия

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

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

АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, переданная Группе в июле 2009 года от КазТрансГаз, основной деятельностью которой является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области. АЖК владеет 100% акционерного капитала АО «Актобе ТЭЦ» и 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 теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области. Компания является владельцем теплоэлектроцентралей ТЭЦ-1, ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3, и теплостанции в городе Алматы, Капчагайской гидроэлектростанции в Алматинской области, гидроэлектростанции Каскад в городе Алматы, а также вспомогательных подразделений в городе Алматы.

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

АО «КМГ-Энерго» (далее «КМГ-Энерго») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 30 июня 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, и оказывающая строительные услуги и услуги по проектированию, изготовлению, монтажу и ремонту электроэнергетического оборудования.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

АО «КазКуат» (далее «КазКуат») (100%): предприятие бездействует. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 30 июня 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 осуществляющая строительство гидроэлектростанции на реке Чарын.

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.

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

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

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

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

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

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

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

АО «Усть-Каменогорская ГЭС» (90%) и *АО «Шульбинская ГЭС»* (92.14%) (далее совместно именуемые «Гидроэлектрокомпании»): 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).

ТОО «Samruk-Green Energy» (100%): предприятие, зарегистрированное в Республике Казахстан, учрежденное Компанией в 2012 году и задействованное в производстве электроэнергии. Компания планирует построить ветровую электростанцию мощностью от 60МВт до 300 МВт в Алматинской области.

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

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность (продолжение)

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

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость услуг, электро- и теплоэнергии и прочие затраты плюс норма прибыли, где стоимость и прочие затраты определяются в соответствии с вышеуказанными нормативными документами, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности и соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за предыдущий финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и интерпретациями Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), выпущенными и действующими или выпущенными и досрочно принятыми на момент подготовки данной отчетности, если не указано иное (Примечание 3).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Консолидированная 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной 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.

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

(iv) Совместные предприятия

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

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

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

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

(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.

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 30 июня 2012 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 149.42 тенге за 1 доллар США (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 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 долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Метод эффективной 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, 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.

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

(v) Прекращение признания финансового актива

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном 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:

	Срок полезного использования (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 соответствует 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.

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

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

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

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

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.

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

	Срок полезного использования (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

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 задолженности покупателей и заказчиков 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, учитывающимся 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.

Группы выбытия представляют собой активы (долгосрочные или краткосрочные), подлежащие 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 потребуется 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 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 установленных сроков 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. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Займы

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

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

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

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

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. 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.

Признание выручки

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

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

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

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.

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.

Подоходный налог

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

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

Отложенный 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, отложенные 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 отложенного 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. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные 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.

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

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

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

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

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

(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 промежуточного 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 промежуточном отчете о движении денежных средств не оказали влияния на информацию, представленную в примечаниях.

В таблице ниже отражено влияние реклассификаций на суммы в целях представления отчетности по состоянию на 30 июня 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	**Первоначально представленная сумма**	**Реклассификация**	**Сумма после реклассификации на 30 июня 2011 г.**
Движение денежных средств от операционной деятельности			
- Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	1,701,756	1,701,756
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
- Дивиденды, полученные от совместных предприятий	1,701,756	(1,701,756)	-

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

(б) Налог на имущество

В 2011 году Группа отразила общую сумму налога на имущество в составе общих и административных расходов. В 2012 году руководство пересмотрело свой подход и отразило налог на имущество, связанный с производственными активами, в себестоимости реализованной продукции. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен ниже.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 30 июня 2011 г.
Себестоимость	25	33,000,310	241,788	33,242,098
Общие и административные расходы	27	2,888,199	(241,788)	2,646,411

(с) 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 включило авансы, выданные поставщикам, в прочие текущие активы. Сравнительные данные были скорректированы соответствующим образом. Пересчет представлен ниже.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 30 июня 2011 г.
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 рестроспективную 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.

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

Кроме того, ремонт и техническое обслуживание могут быть подвержены сезонным колебаниям. Значительный объем работ по техническому обслуживанию и ремонту, как ожидается, будет проведен во второй половине 2012 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

3 Новые учетные положения

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

- ***Возмещение основных активов – Изменения к МСБУ 12 (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты).*** Данное изменение содержит опровержимую презумпцию о том, что инвестиционное имущество, перенесенное по справедливой стоимости, восстанавливается полностью через реализацию. Данная презумпция может быть опровержима, если инвестиционное имущество удерживается в рамках бизнес модели, целью которой является значительное использование всех экономических выгод инвестиционного имущества со временем, нежели через реализацию. ПКИ 21 «Подоходные налоги – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», которая затрагивает схожие вопросы, касающиеся неамортизируемых активов, оцененных по модели переоценки МСБУ 16 «Основные средства», и была включена в МСБУ 12 после исключения из ее содержания инвестиционного имущества, оцененного по справедливой стоимости.

(ii) ***Следующие стандарты и интерпретации выпущены и обязательны для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 июля 2012 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.

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. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на 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.

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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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.

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».

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 долевому 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.

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.

«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.

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.

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,

3 Новые учетные положения (продолжение)

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 финансовой отчетности.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Обесценение нефинансовых активов

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

На 30 июня 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 отделимые 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.

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

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 передающей стороной (примечание 2), определялась на основании исходной стоимости переданных основных средств. Исходная стоимость была определена на основе арендных платежей согласно условиям договора концессии, действовавшего на эту дату, и с использованием оценочной ставки дисконтирования, существовавшей на 1 января 2006 года.

На 30 июня 2012 года балансовая стоимость инвестиционной собственности составила 979,620 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 1,031,179 тысяч тенге) (примечание 8).

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности (примечание 8) по состоянию на 30 июня 2012 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2011г.: нет признаков).

Учет имущества Гидроэлектрокомпаний

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектрокомпаний. 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 Гидроэлектрокомпаниям.

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.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (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 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.: 7.6%; 2011г.: 7.6%).

На 30 июня 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 369,609 тысячи тенге (31 декабря 2011г.: 352,350 тысячи тенге) (примечание 17).

Признание выручки от реализации электроэнергии

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. 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 должны были бы увеличиться/уменьшиться на 394,628 тысяч тенге (30 июня 2011 года: увеличиться/уменьшиться на 300,020 тысяч 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 гудвилла и провизий по обесценению дебиторской задолженности и неликвидным запасам, доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффекта, связанного с приобретением, такого как, превышение справедливой стоимости доли в идентифицируемых активах и обязательствах над стоимостью инвестиции и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

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

Информация по сегментам (продолжение)

тысячах казахстанских тенге	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011
нешняя выручка	12,305,287	12,056,195	3,078,479	2,674,717	31,401,450	28,592,526	743,676	771,256	47,528,892	44,094,694
нутрисегментная выручка	16,629,843	15,959,039	9,783,561	9,173,804	845,605	-	5,970,120	2,534,046	33,229,129	27,666,889
того выручка	**28,935,130**	**28,015,234**	**12,862,040**	**11,848,521**	**32,247,055**	**28,592,526**	**6,713,796**	**3,305,302**	**80,758,021**	**71,761,583**
оля в доходах совместных предприятий	3,325,460	3,881,811	-	-	-	-	2,007,651	3,017,153	5,333,111	6,898,964
BITDA	**12,198,558**	**13,546,116**	**3,343,045**	**2,799,129**	**353,197**	**(497,225)**	**1,627,761**	**2,900,266**	**17,522,561**	**18,748,286**
знос и амортизация	(2,532,375)	(1,690,140)	(1,399,964)	(1,153,477)	(74,330)	(43,074)	(73,746)	(101,338)	(4,080,415)	(2,988,029
оход от судебных разбирательств	1,023,106	-	-	-	-	-	-	-	1,023,106	-
инансовые доходы	185,894	501,208	540,706	180,736	349	4,841	261,470	471,988	988,419	1,158,773
инансовые расходы	(542,201)	(737,039)	(902,223)	(1,169,822)	(28,831)	(34,024)	(1,146,826)	(1,440,063)	(2,620,081)	(3,380,948
бесценение основных средств и нематериальных активов	-	-	-	(535,418)	-	-	-	-	-	(535,418
оля в доходах ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	-	(94,482)	5,376	(94,482)	5,376
рибыль / (убыток) до налогообложения	10,332,982	11,620,145	1,581,564	121,148	250,385	(569,482)	574,177	1,836,229	12,739,108	13,008,040
ктивы отчетного сегмента	127,888,064	131,279,480	124,879,183	122,073,588	5,239,577	5,422,391	182,408,243	187,781,520	440,415,067	446,556,979
апитальные затраты	5,482,503	38,093,233	7,937,032	16,326,507	21,525	122,847	63,870	429,176	13,504,930	54,971,763
бязательства отчетного сегмента	65,991,359	76,039,714	60,336,658	46,975,335	5,089,252	5,417,539	45,766,792	43,841,551	177,184,061	172,274,139

5 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Итого выручка отчетных сегментов	74,077,790	68,456,281
Выручка от прочих операций	6,713,796	3,305,302
Итого выручка	**80,791,586**	**71,761,583**
Исключение продаж между сегментами	(33,229,130)	(27,666,889)
Итого консолидированная выручка	**47,562,456**	**44,094,694**

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого активы отчетных сегментов	258,006,824	258,775,459
Активы от прочих операций	182,408,243	187,781,520
Итого активы	**440,415,067**	**446,556,979**
Исключение балансов между сегментами	(115,046,225)	(124,228,648)
Итого консолидированные активы	**325,368,843**	**322,328,331**

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	131,417,269	128,432,588
Обязательства от прочих операций	45,766,792	43,841,551
Итого обязательства	**177,184,061**	**172,274,139**
Исключение балансов между сегментами	(30,831,613)	(21,771,480)
Итого консолидированные обязательства	**146,352,448**	**150,502,659**

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 24 (выручка от основной деятельности), Примечании 28 (процентный доход) и Примечании 26 (прочий операционный доход). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(е) Крупнейшие клиенты

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 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 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г., представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность	12	10,258	2,257,539	12,539	-	-
Денежные средства и эквиваленты	14	5,921,297	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	13	693,739	2,357,539	-	-	-
Займы	19	12,931,870	-	-	30,701,185	-
Кредиторская задолженность	23	160,057	1,509,742	2,371	12,282	-
Прочая задолженность		231,809	-	-	6,948,834	-
Резервы по обязательствам и расходам	21	-	-	-	-	7,274,672

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность	12	369,946	4,630,148	1,683	-	-
Предоставленные кредиты		-	1,315,616	-	-	-
Прочие краткосрочные активы		-	-	-	-	-
Денежные средства и эквиваленты	14	52,937,867	-	-	-	-
Займы	19	17,733,081	-	-	32,245,558	-
Кредиторская задолженность	23	2,148,412	1,551,987	8,111	-	-
Резервы по обязательствам и расходам	21	-	-	-	-	7,272,672

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры
Выручка	24	1,716,637	-	9,567	-
Себестоимость	25	5,194,643	3,921,308	3,673,613	8,708
Общие и административные расходы	27	126,218	-	-	-
Расходы по реализации		50,064	-	-	-
Прочие расходы	26	127	-	-	-
Прочие доходы	26	663	-	-	-
Финансовые расходы	29	157,937	-	-	1,178,182
Финансовые доходы	28	303,772	-	-	-
Убыток от курсовой разницы		51,101	-	-	-
Прочие доходы	26	-	-	210,000	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры
Выручка	24	1,584,217	-	-	-
Себестоимость	25	6,675,751	3,584,682	4,071,792	-
Прочие расходы	26	22,974	-	-	-
Финансовые доходы	28	434,734	-	-	-
Финансовые расходы	29	819,914	-	-	1,175,816
Прочие доходы		298	-	-	-

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Ключевой руководящий персонал	34,883	36,436
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	**34,883**	**36,436**

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2012 года состоит из 6 человек (31 декабря 2011г.: 5 человек).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	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	11,382	668,163	76,260	17,907,174	18,662,979
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	444,533	444,533
Перемещения	293,557	1,375,347	9,999	(1,678,903)	-
Износ	(854,317)	(2,053,689)	(92,189)	-	(3,000,195)
Резерв	-	(535,418)	-	-	(535,418)
Выбытия	(27,711)	(11,778)	(390)	(20,246)	(60,125)
Перевод в прочие активы	-	-	-	(258,059)	(258,059)
Балансовая стоимость на 30 июня 2011г.	**20,539,092**	**55,196,759**	**2,252,793**	**54,147,917**	**132,136,561**
Стоимость на 1 января 2012г.	38,395,111	84,169,197	3,666,713	68,812,376	195,043,397
Накопленный износ и обесценение	(9,775,903)	(19,958,591)	(1,283,899)	-	(31,018,393)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	**28,619,208**	**64,210,606**	**2,382,814**	**68,812,376**	**164,025,004**
Поступления	186,174	539,337	148,787	11,724,551	12,598,849
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	1,019,809	1,019,809
Перемещения	2,982,980	5,279,709	42,456	(8,305,145)	-
Износ	(1,415,329)	(2,292,133)	(238,814)	-	(3,946,276)
Выбытия	(79,845)	(97,466)	(7,082)	-	(184,393)
Перевод в прочие активы	-	-	-	(106,469)	(106,469)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	**30,293,188**	**67,640,053**	**2,328,161**	**73,145,122**	**173,406,524**
Стоимость на 30 июня 2012г.	41,423,394	89,773,858	3,690,868	73,145,122	208,033,242
Накопленный износ и обесценение	(11,130,206)	(22,133,805)	(1,362,707)	-	(34,626,718)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	**30,293,188**	**67,640,053**	**2,328,161**	**73,145,122**	**173,406,524**

По состоянию на 30 июня 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 3,358,708 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнак) от АО «Банк Развития Казахстана» (31 декабря 2011г.: 3,455,610 тысяч тенге) (примечание 19).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, частично сгорела подстанция Саябак. Расходы в сумме 535,418 тысяч тенге были признаны в составе прочих расходов, которые включают в себя расходы, связанные с заменой сгоревшего оборудования и проведением строительно-монтажных работ.

7 Основные средства (продолжение)

Поступления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, включают в себя капитализированные финансовые расходы на сумму 1,019,809 тысяч тенге (шесть месяцев 30 июня 2011: 444,533 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, средневзвешенная ставка капитализации по займам составила 5.12%-9.96% (2011г.: 12.5%).

29 июня 2011 года Группа подписала договор займа с АО «АТФ Банком» («АТФ Банк») на открытие невозобновляемой кредитной линии на сумму 5,639,301 тысячу тенге для реконструкции электроэнергетической системы г. Алматы. Группа была обязана подписать контракт по залогу имущества с АТФ Банком в течение 90 календарных дней со дня ввода в эксплуатацию. 30 декабря 2011 года была завершена реконструкция 10 кВт высоковольтного кабеля на распределительной сети РЭС-4 АО АЖК на сумму 400,259 тысяч тенге. Компания находится на стадии подписания контракта по залогу основных средств, введенных в эксплуатацию.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Себестоимость продаж	25	3,840,871	2,904,098
Общие и административные расходы	27	96,426	88,861
Прочие операционные расходы		8,979	7,236
Итого расходы по износу		**3,946,276**	**3,000,195**

8 Инвестиционная собственность

В тысячах казахстанских тенге	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	(51,559)	(51,559)
Стоимость на 30 июня	1,497,162	1,497,162
Накопленный износ	(517,542)	(414,424)
Балансовая стоимость на 30 июня	**979,620**	**1,082,738**

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:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Не более 1 года	834,745	1,243,125
От 1 года до 5 лет	4,090,200	4,972,500
Более 5 лет	7,601,924	9,160,043
Итого будущие минимальные арендные платежи	**12,526,869**	**15,375,668**

8 Инвестиционная собственность (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа получила доход от операционной аренды имущественного комплекса Бухтарминской гидроэлектростанции на общую сумму 743,676 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 737,691 тысяч тенге) (примечание 24).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности, определенная как сумма дисконтированных минимальных арендных платежей, на 30 июня 2012 года равна 8,816,667 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.

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

	Совместные предприятия			Ассоциированные компании		
В тысячах казахстанских тенге	Экибастузская ГРЭС-2	Forum Muider	ЖГРЭС	Балхашская ТЭС	ТПЭП	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	**19,361,205**	**34,341,397**	**-**	**-**	**33,477**	**53,736,079**
Доля в прибыли за год	3,881,811	3,017,153	-	-	5,376	**6,904,340**
Дивиденды полученные	-	(4,552,500)	-	-	-	**(4,552,500)**
Балансовая стоимость на 30 июня 2011г.	**23,243,016**	**32,806,050**	**-**	**-**	**38,853**	**56,087,919**
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	**23,766,364**	**31,680,820**	**-**		**256,446**	**55,703,630**
Увеличение	-	-		2,518,990	-	**2,518,990**
Доля в прибыли за год	3,325,460	2,007,651	-	30,000	(124,482)	**5,238,629**
Дивиденды полученные	-	(3,994,510)	-	-	-	**(3,994,510)**
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.	**27,091,824**	**29,693,961**	**-**	**2,548,990**	**131,964**	**59,466,739**

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

a) Экибастузская ГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС» (Примечание 1).

d) Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL (Примечание 1).

e) ЖГРЭС – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ТОО "Таразэнерго-2005" (Примечание 1). Доля Группы в ЖГРЕС была полностью обесценена в 2007 году.

Группа имеет доли участия в следующих ассоциированных компаниях:

ТОО «ТПЭП» (ТПЭП) (25%): предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и задействовано, в основном, в выполнении строительных работ. Группа приобрела 25% долю в уставном капитале ТПЭП за 31,964 тысячи тенге 23 июня 2010 года.

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 промежуточной 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, а доля участия «Samsung C&T Corporation» составила 75% за вычетом одной акции.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г., а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	Доля собствен-ности	Итого активы	Итого обяза-тельства	Чистые активы / (обязательства)	Выручка	Прибыль за год
30 июня 2012 г.						
Forum Muider	50%	47,024,981	17,331,019	29,693,962	20,007,873	2,007,651
Экибастузская ГРЭС-2	50%	35,452,326	8,360,503	27,091,823	8,997,662	3,325,460
ЖГРЭС	50%	710,295	629,236	81,059	2,629,540	503,197
ТПЭП	25%	2,067,643	1,935,679	131,964	1,470,981	316,230
Балхашская ТЭС	25%	2,589,038	40,048	2,548,990	-	30,000
31 декабря 2011 г.						
Forum Muider	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	125,926
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 31. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в примечании 6.

10 Прочие долгосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Предоплаты по долгосрочным активам	6,855,355	8,056,976
Долгосрочный НДС к возмещению	2,489,667	3,292,097
Задолженность сотрудников	129,522	373,526
Денежные средства с ограничением в использовании	8,253	7,108
Прочие	23,562	177,492
Минус: резерв на обесценение	(5,822)	(5,822)
Итого прочие долгосрочные активы	**9,500,537**	**11,901,377**

Предоплаты по долгосрочным активам

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

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства и услуги, связанные с реконструкцией и расширением ТЭЦ-2	3,386,562	2,739,680
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	2,408,472	4,953,936
Строительство Мойнакской ГЭС	161,088	305,963
Строительство и реконструкция подстанций в г. Актау и Мангыстауской области	61,633	11,623
Прочие	837,600	45,774
Итого предоплаты по долгосрочным активам	**6,855,355**	**8,056,976**

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. Руководство Группы считает, что данная сумма будет полностью возмещена в будущем по мере завершения строительства Мойнакской ГЭС и введения её в эксплуатацию.

Долгосрочные предоплаты по вознаграждению работникам и долгосрочная задолженность сотрудников

В 2010 году в связи с перемещением головного офиса из города Алматы в город Астана Группа приобрела квартиры для сотрудников, которые впоследствии были проданы им с отсрочкой платежа. Задолженность сотрудников подлежит погашению равными ежемесячными платежами в течение 15 лет и не предполагает начисления процентов. В декабре 2011 года Совет Директоров решил продать квартиры за 35% от балансовой стоимости. Разница между балансовой стоимостью и ценой реализации в 272,329 тысяч тенге была отнесена на текущие расходы периода.

11 Товарно-материальные запасы

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Вспомогательные производственные материалы	2,881,021	2,174,802
Запасные части	2,477,871	2,339,522
Топливо	1,818,126	5,901,931
Сырье	537,231	432,478
Прочие материалы	995,335	1,097,935
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,139,117)	(1,342,609)
Итого товарно-материальные запасы	**7,570,467**	**10,604,059**

12 Дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	6,285,484	6,226,953
Заем, предоставленный КГП Энергосбережение	3,281,556	3,281,556
Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»	1,058,982	1,058,982
Прочая дебиторская задолженность	73,422	44,650
Минус: резерв на обесценение	(4,762,061)	(4,446,291)
Итого финансовая дебиторская задолженность	5,937,383	6,165,850
Прочая дебиторская задолженность	258,816	657,728
Минус: резерв на обесценение	(31,620)	(119,404)
Итого дебиторская задолженность	**6,164,579**	**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 30 июня 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 30 июня 2012 года величина данного резерва остается без изменений (31 декабря 2011г.: без изменений).

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Задолженность АО «Алматинские тепловые сети»

Данная сумма представляет собой непогашенный остаток задолженности АО «Алматинские тепловые сети», возникшей в результате передачи Группой имущественного комплекса тепловых сетей города Алматы в ходе реорганизации АЖК, проведенной в 2007 году с целью передачи функции транспортировки и продажи теплоэнергии по инструкции АРЕМ. АО «Алматинские тепловые сети» находится в государственной собственности. В 2008 году Группа создала резерв на обесценение задолженности от АО «Алматинские тепловые сети» в сумме 1,058,982 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2012 года величина данного резерва остается без изменений (31 декабря 2011г.: без изменений).

Финансовая дебиторская задолженность Группы по состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года выражена в тенге.

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

В тысячах казахстанских тенге		2012 г.	2011 г.
Резерв на обесценение на 1 января		4,446,291	4,506,359
Резерв на обесценение, созданный в течение периода	27	337,048	71,876
Восстановление резерва в течение года	27	(21,278)	(132,306)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение периода		-	362
Резерв на обесценение на 30 июня		**4,762,061**	**4,446,291**

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие и не обесцененные	2,328,600	5,764,603
Итого текущие и не обесцененные	**2,328,600**	**5,764,603**
Просроченные, но не обесцененные		
- от 30 до 90 дней	3,575,474	451,022
Итого просроченные, но не обесцененные	**3,575,474**	**451,022**
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)		
- от 90 до 180 дней	202,802	86,454
- свыше 180 дней	4,592,568	4,310,062
Итого индивидуально обесцененные	**4,795,370**	**4,396,516**
Минус: резерв на обесценение	(4,762,061)	(4,446,291)
Итого	**5,937,383**	**6,165,850**

13 Прочие краткосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Срочные депозиты		6,610,682	4,181,872
НДС к возмещению и предоплаты по налогам		4,308,028	3,457,667
Дивиденды к получению		2,357,539	-
Авансы поставщикам		668,523	2,022,538
Начисленное вознаграждение		133,359	23,088
Беспроцентные займы, предоставленные третьим сторонам		220,500	294,000
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам		-	1,315,616
Резервы	27	(6,464)	-
Прочие		261,478	-
Итого прочие краткосрочные активы		**14,553,645**	**11,294,781**

Срочные депозиты представляют собой банковские депозиты со сроком погашения свыше трех месяцев, размещенные по контрактной процентной ставке от 4% до 9% годовых. Эффективная процентная ставка приблизительно равна контрактной процентной ставке. Срочные депозиты включают в себя специальный депозит в размере 2,950,000 тысяч тенге, ограниченный в использовании до ввода в эксплуатацию Мойнакской ГЭС, запланированного на 2012 год.

Срочные депозиты также включают в себя денежные средства, ограниченные в использовании, которые были получены от продажи электроэнергии и размещены на депозитном счете под договор займа на сумму 836,657 тысяч тенге (31 декабря 2011: Тенге 0).

Беспроцентные займы, предоставленные связанным и несвязанным сторонам, выплачиваются по требованию. Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам, были полностью выплачены Компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года.

Дивиденды к получению в сумме 2,357,539 тысяч тенге представляют собой дивиденды к получению от Forum Muider B.V.

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Срочные депозиты	29,758,437	5,526,901
Денежные средства на текущих банковских счетах	22,877,570	44,297,870
Денежные средства в кассе	19,794	19,376
Итого денежные средства и их эквиваленты	**52,655,801**	**49,844,147**

Срочные депозиты и банковские депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	52,655,155	49,824,701
Доллары США	208	19,146
Прочие валюты	438	300
Итого денежные средства и их эквиваленты	**52,655,801**	**49,844,147**

15 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, предназначенных для продажи на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Основные средства	-	2,762,953
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	**-**	**10,126,416**
Долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи		
Отложенные налоговые обязательства	-	128,852
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	658
Итого долгосрочные обязательства, предназначенные для продажи	**-**	**129,510**

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, что привело к реклассификации АО «Балхашская ТЭС» из долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в ассоциированную компанию.

16 Капитал

Акционерный капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Остаток на 1 января 2011г.		**4,398,514**		**76,715,078**
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
6-я эмиссия акций		-	-	726,720
Остаток на 30 июня 2011г.		**4,398,514**		**77,441,798**
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
7-я эмиссия акций		-	-	705,394
7-я эмиссия акций (2 стадия)	4 апреля 2011г.	247,801	100,000	24,780,100
7-я эмиссия акций (3 стадия)	22 декабря 2011г.	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 2011г.	21,682	44,000	954,008
Остаток на 30 июня 2012г.		**5,062,715**		**121,248,892**

16 Капитал (продолжение)

На 30 июня 2012 г., 5,062,715 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.

	30 июня 2012г.			31 декабря 2011г.		
	Самрук-Казына	КазТранс-Газ	Итого	Самрук-Казына	КазТранс-Газ	Итого
Количество оплаченных простых акций	4,820,787	241,928	5,062,715	4,799,105	241,928	5,041,033
Доля владения	95.22%	4.78%	100%	95.22%	4.78%	100%
Итого акционерный капитал	**117,316,845**	**3,932,047**	**121,248,892**	**116,362,837**	**3,932,047**	**120,294,884**

Прочий резервный капитал

В тысячах казахстанских тенге	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Дополнительно оплаченный капитал	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	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2012г.	**11,445,568**	**18,025,594**	**-**	**29,471,162**

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 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:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 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**

16 Капитал (продолжение)

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 голосующих 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.

В течение шести месяцев закончившихся 30 июня 2012 года Группа объявила дивиденды на сумму 4,438,251 тысяч тенге по результатам 2011 года (0.877 тысяч тенге на акцию) (31 декабря 2011: 1,629,350 тысяч тенге (0.323 тысяч тенге на акцию)).

17 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:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января		352,350	362,234
Отмена дисконта приведенной стоимости	29	13,389	16,160
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта, отнесенное на основные средства		-	10,629
Прочие изменения в учетных оценках, отнесенные на основные средства		3,870	609
Использование резервов		-	(27,041)
Балансовая стоимость на 30 июня		**369,609**	**362,591**

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:

	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Ставка дисконта	7.6%	7.6%
Коэффициент инфляции	6.0%	6.0%

18 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2012г.	2011г.
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 1 января		948,987	283,135
Актуарные убытки		62,239	9,261
Отмена дисконта приведенной стоимости	29	18,071	21,292
Стоимость текущих услуг		16,649	7,042
Выплаченное вознаграждение		(105,243)	(26,515)
Приведенная стоимость обязательств по определенным вознаграждениям на 30 июня		**940,703**	**294,215**

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

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Краткосрочная часть обязательств по определенным вознаграждениям	54,467	59,025
Долгосрочная часть обязательств по определенным вознаграждениям	886,236	889,962
Итого	**940,703**	**948,987**

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Актуарные убытки		62,239	9,261
Отмена дисконта приведенной стоимости	29	18,071	21,292
Стоимость текущих услуг		16,649	7,042
Расходы, признанные в прибыли и убытке за период		**96,959**	**37,595**

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

Ниже представлены основные актуарные предположения, использованные на 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г.:

	30 июня 2012г.	30 июня 2011г.
Ставка дисконта	4.80% - 5.28%	9.00%
Ежегодный рост минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	3.91% - 8.00%	7.00%
Средняя норма текучести кадров		
- административно-управленческий персонал	12.14% - 20.05%	18.71%
- производственный персонал	8.35% - 11.32%	11.71%

19 Займы

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	49,148,656	48,237,146
Заем от Самрук-Казына	29,812,406	29,647,724
Займы от потребителей	3,727,323	3,499,257
Выпущенные облигации	800,000	1,829,380
Вексель к оплате	309,459	292,705
Итого займы - долгосрочная часть	**83,797,844**	**83,506,212**
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	9,815,772	12,187,869
Выпущенные облигации	1,143,222	651,206
Заем от Самрук-Казына	888,779	2,597,834
Займы от потребителей	333,768	623,719
Итого займы - краткосрочная часть	**12,181,541**	**16,060,628**
Итого займы	**95,979,385**	**99,566,840**

19 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Самрук-Энерго		
Заем от Самрук-Казына	30,701,185	32,245,558
Итого Самрук-Энерго	**30,701,185**	**32,245,558**
АЖК		
Народный Банк Казахстана	6,438,155	6,671,463
АТФ Банк	5,511,322	3,845,568
ВТБ Банк Казахстан	4,011,043	4,005,314
Займы от потребителей	3,205,510	3,246,170
Банк Развития Казахстана	2,538,159	2,814,337
Казкоммерцбанк	1,388,219	2,799,527
Вексель к оплате	309,459	292,705
HSBC Банк Казахстан	-	1,624,750
Казинвестбанк	-	1,877,504
Итого АЖК	**23,401,867**	**27,177,338**
Мойнакская ГЭС		
Государственный Банк Развития Китая	28,931,707	27,917,035
Банк Развития Казахстана	9,874,892	8,247,281
Итого Мойнакская ГЭС	**38,806,599**	**36,164,316**
МРЭК		
Выпущенные облигации	1,682,065	2,220,710
Займы от потребителей	855,581	876,806
Итого МРЭК	**2,537,646**	**3,097,516**
АлматыЭнергоСбыт		
Альфа Банк	250,904	622,236
Выпущенные облигации	281,184	259,876
Итого АлматыЭнергоСбыт	**532,088**	**882,112**
Итого займы	**95,979,385**	**99,566,840**

19 Займы (продолжение)

Самрук-Энерго

Самрук-Казына

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

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

АЖК

АО «Народный Банк Казахстана»

29 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.

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 30 июня 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.

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 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 АЖК, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет.

19 Займы (продолжение)

Займы от потребителей первоначально признаются по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием превалирующей рыночной процентной ставки; впоследствии отражаются по амортизированной стоимости. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 30 июня 2012 года составила 3,205,510 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 3,246,170 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и их справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. На 30 июня 2012 года сумма доходов будущих периодов составила 5,334,480 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, амортизация доходов будущих периодов составила 204,524 тысячи тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.: 255,635 тысяча тенге).

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

Алматинские электрические станции

Казкоммерцбанк

8 августа 2007 года Группа заключила соглашение о кредитной линии с АО «Казкоммерцанк» (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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа выплатила долг в размере 1,415,157 тысяч тенге.

Народный Банк

15 июля 2010 года Группа заключила соглашение с Народным Банком на общую сумму 1,571,925 тысяч тенге. Вознаграждение выплачивается ежемесячно по ставке 9% годовых. Выплата основного долга осуществляется равными долями ежемесячно, начиная с 22 сентября 2011 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа выплатила долг в размере 234,116 тысяч тенге.

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. Заем обеспечен залогом денег, поступающих в будущем по контрактам, заключенным между АлЭС и Алматыэнергосбыт, АО «Алматинские тепловые сети» и государственным коммунальным предприятием «Холдинг Алматы СУ». В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа выплатила долг в размере 280,170 тысяч тенге.

Казинвестбанк

14 ноября 2011 года Группа заключила соглашение с Казинвестбанком. В соответствии с соглашением, Компания получила заем на общую сумму 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. Гарантией по займу являются деньги на текущих банковских счетах на сумму 2,516,000 тысяч тенге. На 31 декабря 2012 года сумма займа к оплате составляла 1,870,372 тысячи тенге, и была выплачена в течение января-февраля 2012 года.

19 Займы (продолжение)

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. Средства в рамках данной кредитной линии 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. Обеспечением по данной кредитной линии является имущественный комплекс ТЭЦ-1 с остаточной стоимостью 4,919,670 тысяч тенге. На 31 декабря 2011 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.

Группа получила четыре займа по данному кредитному соглашению на общую сумму 3,992,490 тысяч тенге сроком до 30 сентября 2016 года.

Балансовая стоимость займов на 30 июня 2012 года приблизительно равна их справедливой стоимости.

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 тысяч долларов США, по процентной ставке 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Заем был предоставлен сроком на 20 лет.

17 июля 2011 года компания подписала контракт с АО Банком Развития Казахстана на предоставление третьего транша на сумму 12,285,000 тысяч тенге по ставке 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Компания получила 1,704 тысяч долларов США по второму траншу, и 1,046,275 тысяч тенге по третьему траншу.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 218,439 тысяч тенге;
- Незавершенное строительство на сумму 3,358,708 тысяч тенге, а также все будущие капитализированные затраты;
- Основные средства с балансовой стоимостью на сумму 256,935 тысяч тенге (в 2011: 226,953 тысячи 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

В 14 июне 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 194,422,873 долларов США на строительства ГЭС в период с 2006 года по 30 июня 2012 года, а оставшаяся сумма в размере 4,577,127 долларов США будет использована в период с 2012 по 2013 года. Компания получила 5,482 тысяч долларов США в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года.

19 Займы (продолжение)

Кредит обеспечен следующими средствами:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 80,000,000 долларов США;
- Банковский депозит на сумму 20,000,000 долларов США (2,980,400 тысяч тенге) (2011: 2,968,000 тысяч тенге);
- 80% платежей, к поступлению от реализации электроэнергии в будущем.

Балансовая стоимость займов, полученных Мойнакской ГЭС, приблизительно равна их справедливой стоимости.

МРЭК

Выпущенные облигации

В мае 2007 года Компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций третьего выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 104 тысяч тенге и процентной ставкой 12% годовых. В феврале 2008 года Компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций четвертого выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 216 тысяч тенге и ставкой 16% годовых. В мае 2009 года 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 мае 2010 года Компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям третьего выпуска.

Займы от потребителей

На основе Постановления Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получила средства от потребителей на поддержку финансирования строительства инфраструктуры подключения к сети передач электроэнергии или реконструкции существующей инфраструктуры. Данные средства были предоставлены на беспроцентной основе и подлежат уплате в течение двадцати пяти лет. Первоначально средства от потребителей были признаны по справедливой стоимости, определенной с помощью применения метода эффективной процентной ставки, при преобладании рыночной ставки (2009: 16%, 2008: 16% и 2007: 12%), впоследствии учтены по амортизированной стоимости в разделе долгосрочных кредитов. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью была признана как доходы будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии отражаются в прибылях и убытках в течение срока полезной службы основного средства. Компания признала такой доход в прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, в размере 33,565 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 33,564 тысяч тенге).

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.

Компания выплатила долг в размере 97,957 тысяч тенге в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года.

АлматыЭнергоСбыт

Выпущенные облигации

В сентябре 2008 года АлматыЭнергоСбыт разместило купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге с процентной ставкой 15% годовых сроком на семь лет в размере 500,000 тысяч тенге с дисконтом в размере 36,102 тысячи тенге. В 2009 году Группа выкупила 249,250 тысяч облигаций на сумму 269,766 тысяч тенге. В апреле 2010 года было размещено 16,380 тысяч облигаций с премией в размере 1,298 тысяч тенге. В октябре 2011 года Компания выкупила 100 тысяч облигаций. На 30 июня 2012 года сумма неоплаченных облигаций была равна 267,030 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1 тенге и фиксированной процентной ставкой 15% годовых.

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных АлматыЭнергоСбыт, приблизительно равна справедливой стоимости.

19 Займы (продолжение)

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 6 месяцев 2012 года Компания получала займы на общую сумму 2,400,000 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 30 июня 2012 года сумма основного долга составила 250,000 тысяч тенге и сумма вознаграждения 904 тысячи тенге со сроком погашения до 18 июля 2012 года. Данные займы были предоставлены без залогового обеспечения. Балансовая стоимость краткосрочных займов на 30 июня 2012 года приблизительно равна их справедливой стоимости. Номинальная стоимость краткосрочных займов на 30 июня 2012 года составила 250,000 тысяч тенге. 9 июля 2012 года Компания полностью погасила задолженность по кредитной линии перед АО ДБ «Альфа- Банк».

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	12,181,541	16,060,628
- от 2 до 5 лет	21,423,421	7,127,794
- свыше 5 лет	62,374,423	76,378,418
Итого займы	**95,979,385**	**99,566,840**

Займы Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Займы, выраженные в		
- тенге	59,659,591	63,402,524
- долларах США	36,319,794	36,164,316
Итого займы	**95,979,385**	**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.

20 Прочие долгосрочные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	5,334,480	5,641,505
- МРЭК	1,764,866	1,798,430
Кредиторская задолженность	496,224	-
Обязательства по привилегированным акциям дочерних компаний	44,000	107,737
Прочие	174,319	2,402
Итого прочие долгосрочные обязательства	**7,813,889**	**7,550,074**

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

20 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	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		(255,635)	(33,565)	(289,200)
Балансовая стоимость на 30 июня 2011г.		**5,879,617**	**1,831,980**	**7,711,597**
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.		5,641,505	1,798,430	7,439,935
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов		(102,501)	-	(102,501)
Признание дохода		(204,524)	(33,564)	(238,088)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012г.		**5,334,480**	**1,764,866**	**7,099,346**

21 Резервы по обязательствам и расходам

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Задолженность перед акиматам города Алматы	7,274,672	7,274,672
Судебный иск от Бастау	67,507	1,037,507
Итого	**7,342,179**	**8,312,179**

Детали судебных исков от акимата города Алматы и Бастау раскрыты в Примечаниях 22 и 31 соответственно.

22 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 и погасило обязательство АЖК перед Народным Банком Казахстана 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 указанное 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.

22 Задолженность перед акиматом города Алматы (продолжение)

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 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 31). В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В 2011 году Группа предъявила иск против бывшего руководства АЖК на основании превышения полномочий со стороны руководства при подписании вышеуказанного соглашения в 2008 году. Межрайонный экономический суд города Астана отказал в рассмотрении иска, и руководство Группы намерено подать апелляцию в Верховный суд Республики Казахстан.

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.

23 Кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	15,687,321	22,773,519
Задолженность перед Самрук-Казына	3,990,000	-
Задолженность по дивидендам	3,449,216	419,485
Прочая финансовая кредиторская задолженность	30,873	557,285
Итого финансовая кредиторская задолженность	23,157,410	23,750,289
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,716,878	1,908,757
Задолженность по заработной плате	592,596	889,671
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	421,486	395,654
Прочая кредиторская задолженность	368,867	416,815
Итого кредиторская задолженность	**27,257,237**	**27,361,186**

Кредиторская задолженность в сумме 5,573,703 тысяч тенге (2011: 6,413,659 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, 98% в долларах США (31 декабря 2011: 99%), 2% в Евро (31 декабря 2011: 1%).

24 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Реализация электроэнергии	35,015,619	31,891,133
Реализация теплоэнергии	8,162,827	8,222,480
Передача электроэнергии	3,078,479	2,674,717
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	743,676	737,691
Реализация технической воды	528,291	535,108
Прочее	-	33,565
Итого выручка	**47,528,892**	**44,094,694**

25 Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Топливо	10,634,516	8,772,086
Оплата труда и связанные расходы	6,394,805	5,980,370
Стоимость приобретенной электроэнергии	6,263,374	6,249,400
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3,868,405	2,953,823
Ремонт и содержание	1,817,964	1,921,684
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	2,850,104	2,828,429
Материалы	1,206,439	761,893
Водообеспечение	1,015,054	1,429,613
Потери в сетях	826,486	995,157
Прочие налоги, кроме подоходного налога	784,111	466,581
Услуги сторонних организаций	386,250	393,326
Услуги аренды	46,638	52,123
Восстановление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(195,057)	142,991
Прочие	298,983	294,622
Итого себестоимость продаж	**36,198,072**	**33,242,098**

26 Прочие доходы / (расходы)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Доход от судебных разбирательств		1,030,000	-
Плата по доверительному управлению Экибастузской ГРЭС-1		210,000	-
Доходы за подключение дополнительных мощностей	20	238,088	289,200
Прочие операционные доходы		174,407	207,423
Расходы от обесценения станции «Саябак»		-	(535,418)
Прочие операционные расходы		(72,963)	(67,218)
Итого прочие доходы / (расходы)		**1,579,532**	**(106,013)**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, частично сгорела подстанция Саябак. В результате резерв в сумме 535,418 тысяч тенге был начислен и отнесен на прочие операционные расходы.

В 2011 году Группа обратилась к ТОО «Алматинские тепловые сети» («АлТС») со встречным иском на основе решения суда по иску от ДГКП Бастау (примечание 31) 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 требования Группы 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. Данная сумма была признана в составе прочих операционных доходов в первом полугодии 2012 года.

27 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Оплата труда и связанные расходы		1,612,456	1,245,601
Консультационные и прочие профессиональные услуги		247,075	75,791
Государственные пошлины		253,545	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		203,032	137,429
Прочие налоги, кроме подоходного налога		347,168	390,949
Расходы по аренде		137,443	146,855
Командировочные и представительские расходы		66,870	64,214
Материалы		51,739	59,778
Банковские сборы		45,689	58,878
Расходы на связь		25,521	34,742
Расходы на транспорт		10,253	11,513
Страхование		8,219	13,442
Расходы на ремонт		6,219	25,650
Дотации и социальное обеспечение		11,809	269,319
Услуги по охране		4,579	17,153
Начисление / (восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов		322,234	(60,068)
Прочие		241,509	155,165
Итого общие и административные расходы		**3,595,360**	**2,646,411**

Оплата труда и связанные расходы за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2012 года включает списание задолженности сотрудников в сумме 272,329 тысяч тенге (30 июня 2011: 0) (примечание 10).

28 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Процентные доходы по банковским депозитам		821,399	423,838
Прибыль от курсовой разницы за минусом убытков		-	331,798
Прочие		2,814	-
Итого финансовые доходы		**824,213**	**755,636**

29 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Расходы по вознаграждению по займам		(1,304,362)	(1,481,332)
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли		(56,819)	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний		-	(134,723)
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- займы и финансовая помощь от акционеров		(844,911)	(821,646)
- вексель к оплате		(16,754)	(15,026)
- обязательства по вознаграждениям работникам	18	(18,071)	(21,292)
- резерв на восстановление золоотвалов	17	(13,389)	(16,160)
- займы от потребителей		(292,569)	(158,878)
- выпущенные облигации		(16,231)	(20,035)
Прочие		(1,312)	(17,876)
Итого финансовые расходы		**(2,564,418)**	**(2,686,968)**

30 Налоги

В тысячах казахстанских тенге	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Текущий подоходный налог	1,507,758	1,732,048
Отсроченный подоходный налог	556,385	279,882
Итого расходы по подоходному налогу	**2,064,143**	**2,011,930**

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

В тысячах казахстанских тенге	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	**12,739,108**	**13,008,040**
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2011г.: 20%)	2,547,822	2,601,608
Корректировки на:		
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	(1,047,726)	(1,380,868)
Невычитаемые расходы	255,022	273,335
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	8,969	163,154
Подоходный налог у источника выплаты	43,540	36,451
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	256,516	318,250
Итого расходы по подоходному налогу	**2,064,143**	**2,011,930**

30 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.

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2011г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на капитал	30 июня 2011г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	2,968,826	162,242	-	2,806,584
Обязательства по вознаграждениям работникам	56,626	(2,216)	-	58,842
Кредиторская задолженность	190,705	(177,214)	-	367,919
Товарно-материальные запасы	274,275	(25,540)	-	299,815
Дебиторская задолженность	34,540	(5,606)	-	40,146
Резерв по неиспользованным отпускам	86,071	43,170	-	42,901
Начисления	48,163	(118,365)	-	166,528
Прочее	54,621	(37,048)	-	91,669
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	**3,713,827**	**160,577**	**-**	**3,874,404**
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(3,713,827)	(160,577)	-	(3,874,404)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	**-**	**-**	**-**	**-**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(5,030,657)	556,826	-	(5,587,483)
Нематериальные активы	-	8,815	-	(8,815)
Займы	(3,718,351)	(125,182)	659,347	(4,252,516)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	**(8,749,008)**	**(440,459)**	**659,347**	**(9,848,814)**
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	3,713,827	160,577	-	3,874,404
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	**5,035,181**	**279,882**	**659,347**	**5,974,410**

Группа не признала отложенные налоговые обязательства в сумме 646,312 тысячи тенге (2011: 695,269 тысяч 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.

30 Налоги (продолжение)

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

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 налогу зачитываются, если только они относятся к одной налогооблагаемой компании.

Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в отношении переносимых налоговых убытков, понесенных предприятиям Группы, для которых не ожидается получение налогооблагаемой прибыли.

30 Налоги (продолжение)

Налоги к уплате

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Корпоративный подоходный налог	229,362	448,150
Корпоративный подоходный налог к уплате	**229,362**	**448,150**
НДС	459,422	311,270
Индивидуальный подоходный налог	92,636	145,252
Плата за загрязнение окружающей среды	86,242	26,230
Социальный налог	68,975	57,730
Прочие налоги	1,810	138,287
Налог к уплате, за исключением налога на прибыль	**709,085**	**678,769**
Итого налоги к уплате	**938,447**	**1,126,919**

31 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 долевых 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 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.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство

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

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

Судебные разбирательства

Иск Акимата

В 2009 году Акимат подал исковое заявление в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы о взыскании с АЖК суммы основного долга в размере 7,274,672 тысяч тенге (примечание 22), неустойки в отношении задержки выплаты в размере 2,029,985 тысяч тенге, а также государственной пошлины в размере 279,475 тысяч тенге. Определением от 6 января 2010 года Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы оставил исковое заявление без рассмотрения. Акимат имеет право повторно обратиться в суд с исковым заявлением.

В настоящее время руководство Группы и Акимат находятся на стадии переговоров и судебного разбирательства в отношении дальнейшего урегулирования спора и погашения задолженности перед Акиматом.

Иск ДГКП Бастау

В 2010 году дочернее государственное коммунальное предприятие «Бастау» государственного коммунального предприятия «Холдинг Алматы СУ» (далее, «ДГКП Бастау»), предоставляющее Группе услуги по холодному водоснабжению, обратилось с иском в суд с требованием о принуждении Группы при расчете стоимости услуг по холодному водоснабжению применить порядок начислений ДГКП Бастау, начиная с 1 января 2009 года. ДГКП Бастау применяет дифференцированный тариф по холодному водоснабжению для групп потребителей. Тариф регулируется Агентством по Регулированию Естественных Монополий Республики Казахстан. Группа предоставляет услуги по обработке и нагреву холодной воды снабжаемой ДГКП Бастау, которую в последствии передает в ТОО «Алматинские тепловые сети» (далее «АлТС») для последующей реализации потребителям.

Данные по потреблению горячей воды группой потребителей и сумма доначислений за 2010 и 2009 годы были рассчитаны на основе данных, предоставленных АлТС, поскольку только АлТС работает с конечными потребителями горячей воды.

В 2011 году специализированный межрайонный экономический суд города Алматы решением от 30 сентября 2011 года постановил удовлетворить требование ДГКП Бастау в полном объеме. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд на данное решение. Постановлением от 2 декабря 2011 года апелляционная судебная коллегия Алматинского городского суда отклонила жалобу Группы, оставив решение Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы без изменений. 6 января 2012 года Группа подала кассационную жалобу на постановление апелляционной судебной коллегии Алматинского городского суда. Кассационная судебная коллегия Алматинского городского суда постановила оставить предыдущие судебные решения без изменений.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2011 году Группа 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 Группы 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 Компании 1,030,000 тысяч тенге (сумма за вычетом НДС равна 919,643 тысяч тенге). Данная сумма была признана в составе прочих операционных доходов в первом полугодии 2012 года. В настоящее время Группа планирует обратиться со встречным исковым заявлением к АлТС о возмещении убытков связанных с судебными разбирательствами с ДГКП Бастау за 2010 год.

В 2010 году Группа выплатила часть общей суммы иска в размере 1,030,000 тысяч тенге в соответствии с решением суда, вынесенным в отношении данного иска за 2009 год. В течение периода, закончившегося 30 июня 2012 года, Компания подала иск к АлТС о возмещении дополнительного убытка в сумме 506,000 тенге, оставшегося за 2009 год.

В 2010 году резерв в сумме 970,000 тысяч тенге был признан в отношении дополнительных выплат за сверхнормативные потери воды 2010 года, в 2012 году соответствующее обязательство было погашено в полном объеме.

В феврале 2012 года АлТС предоставило информацию о потреблении воды по группам потребителей за 2011 год, уточняющую количественные показатели в отношении нормативных и сверхнормативных потерь воды. По состоянию на 31 декабря 2011 года в отношении дополнительных выплат за сверхнормативные потери в 2011 году был создан резерв в сумме 67,508 тысяч тенге. В дополнение, АлТС подтвердило отсутствие значительных сверхнормативных потерь за шесть месяцев 2012 года, закончившиеся 30 июня 2012 года, и Группа не создавала резервов по данному периоду.

Согласно оценке ДГКП Бастау дополнительных исков за 2011 год и 6 месяцев 2012 года их суммы составили 673,063 тысячи тенге и 725,065 тысяч тенге, соответственно, однако фактические данные в отношении сверхнормативных потерь воды, предоставленные АлТС, отличаются от данных оценки, проведенной ДГКП Бастау. Следовательно, руководство считает, что резерв, признанный на 30 июня 2012 года и оцененный на основе данных АлТС, является достаточным и надежным. Все дополнительные успешные иски от ДГКП Бастау будут компенсированы за счет встречных исков против АлТС. Согласно мнению руководства последствия новых исков, после соответствующего расследования, не приведут к возникновению каких-либо дополнительных убытков, превосходящих сумму резервов, созданных на 30 июня 2012 года.

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

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.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Резерв на восстановление золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 30 июня 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление золоотвалов составила 369,609 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 352,350 тысяча тенге).

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

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 19,571,676 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 10,979,959 тысяч тенге). Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 30 июня 2012 года составляют 8,393,149 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2012 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 1,532,653 тысяч тенге.

Инвестиционные обязательства и обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 30 июня 2012 года доля Группы в обязательствах капитального характера Forum Muider и Экибастузской ГРЭС-2 составляет 675,756 тысяч тенге и 24,383,177 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2011 г.: 709,970 тысяч тенге и 16,622,631 тысяча тенге, соответственно). ЖГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера по состоянию на 30 июня 2012 года.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Актобе ТЭЦ

В соответствии с условиями Соглашения с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан (МИНТ), Актобе ТЭЦ принял инвестиционные обязательства на 2012 год на общую сумму 1,903,749 тысяч тенге, в том числе обязательства, перенесенные с 2011 года на сумму 835,072 тысяч тенге, которые были предоставлены для реализации проекта «Замена турбины энергоблока на станции №3». Для того, чтобы покрыть часть затрат по инвестиционному проекту, утвержденный тариф для теплоэнергии включает в себя инвестиционную составляющую.

Актобе ТЭЦ выполнил свои обязательства за первые шесть месяцев 2012 года на сумму 857,349 тысяч тенге. Для обязательств, перенесенных с 2011 года, на реализацию проекта «Замена турбины энергоблока на станции №3» Актобе ТЭЦ подписал договор с ТОО «Энерго Пром Сити» на поставку основного оборудования и сделал предоплату на сумму 837,600 тысяч тенге.

Актобе ТЭЦ планирует выполнить все обязательства 2012 года за счет собственных средств.

АлЭС

В соответствии с Соглашением об инвестиционных обязательствах с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан от 12 декабря 2011 года инвестиционные обязательства АлЭС на 2012 год составляют 6,489,400 тысяч тенге. На 30 июня 2012 АлЭС выполнила инвестиционный план на сумму 675,304 тысяч тенге. Руководство считает, что АлЭС будет выполнять все инвестиционные обязательства в 2012 за счет собственных и заемных средств, а также фондов, предусмотренных республиканским бюджетом.

Споры с подрядчиками

В ходе строительства Мойнакской ГЭС, между Компанией и Генеральным подрядчиком, Chinese International Water and Electric Corporation (CTGPC или Подрядчик) были разногласия по поводу роста договорных цен. Компании были предоставлены письма, содержащие требования, в том числе расходы, связанные с проникновением воды, перерывами в энергоснабжении, изменениями в таможенных условиях, курсовыми разницами и другие. Компания 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.

Принимая во внимание вышеизложенное, и в соответствии с законодательством Республики Казахстан и условиями соглашения, руководство Группы не считает возможным возмещение расходов Подрядчика и считает, что предъявленные расходы являются результатом недостаточного планирования и управления рисков Подрядчика. 30 июня 2012 обе стороны согласились привлечь независимого эксперта для урегулирования этого спора. Поскольку возмещение считается маловероятным, настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит никаких обязательств, связанных со спором.

Условные обязательства совместных предприятий

На 30 июня 2012 года совместные предприятия группы не имеют каких-либо существенных обязательств, за исключением непредвиденных обязательств капитального характера, описанных ниже (2011: нет существенных обязательств).

32 Финансовые инструменты по категориям

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Займы и дебиторская задолженность			
Денежные средства и их эквиваленты	14	52,655,801	49,824,771
Срочные депозиты	13	6,610,682	4,181,872
Финансовая дебиторская задолженность	12	5,937,383	6,121,200
Дивиденды к получению	13	2,357,539	-
Начисленные проценты	13	133,359	23,088
Прочие краткосрочные финансовые активы	13	93,922	44,650
Прочие долгосрочные финансовые активы	10	8,253	7,108
Беспроцентный заем	13	-	1,609,616
Итого финансовые активы		**67,796,939**	**61,812,305**
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы	19	95,979,385	99,566,840
Финансовая кредиторская задолженность	23	23,157,410	23,750,289
Задолженность перед акиматом города Алматы	22	7,274,672	7,274,672
Прочие финансовые обязательства		607,731	107,737
Итого финансовые обязательства		**127,019,198**	**130,699,538**

33 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Последующая информация в отношении кредитного риска представлена в примечаниях 12 и13.

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того в 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.

В тысячах казахстанских тенге	**До востребования и в срок менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 12 месяцев до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
На 30 июня 2012 года					
Займы	7,619,598	582,880	18,991,216	40,540,092	73,689,864
Задолженность перед акиматом город Алматы	7,342,179	-	-	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	496,224	44,000
Кредиторская задолженность	6,393,782	14,876,266	1,415,485	74	-
Итого финансовые обязательства	**21,355,559**	**15,459,146**	**20,406,701**	**41,036,390**	**73,733,864**
На 31 декабря 2011 года					
Займы	-	13,469,008	4,497,826	44,542,176	92,502,658
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	107,737
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**	**92,610,395**

(в) Рыночный риск

Валютный риск

Некоторые займы Группы (примечание 19) и денежные средства с ограничением по снятию (примечание 10) 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 14). 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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30 июня 2012 года				
Активы	2,988,608	-	438	2,989,046
Обязательства	(41,799,967)	(93,530)	-	(41,893,497)
Чистая позиция	**(38,811,359)**	**(93,530)**	**438**	**(38,904,451)**
На 31 декабря 2011 года				
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 30 июня 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 3,881,136 тысяч 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 30 июня 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 9,353 тысяч 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.

На 30 июня 2012 года, если бы LIBOR по займам с переменной ставкой увеличился/уменьшился бы на 2%, при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год уменьшилась/увеличилась бы на 6,546 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: уменьшилась/увеличилась бы на 367 тысяч тенге).

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, возвратить 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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
Итого займы	19	95,979,385	99,566,840
Минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	14	(52,655,801)	(49,844,147)
Чистые заемные средства		43,323,584	49,722,693
Итого собственный капитал		176,831,052	169,683,385
Итого капитал		220,154,636	219,406,078
Соотношение заемного и собственного капитала		**19.68%**	**22.66%**

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых краткосрочных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

35 События после отчетной даты

Тариф в размере 2,299.71 тенге / Гкал (без НДС), вступающий в силу с 10 июля 2012 года, был утвержден Совместным Приказом от 21 июня 2012 года Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (АРЕМ) по городу Алматы и Департамента АРЕМ по Алматинской области "Об утверждении тарифа и тарифной сметы Акционерного общества «АЭС» за услуги отопления производства электроэнергии в качестве чрезвычайного регулирующего действия".

Тариф в размере 4,42 тенге кВт / час (без НДС), вступающий в силу с 1 сентября 2012 года, был утвержден Совместным Приказом от 24 июля 2012 года Департамента АРЕМ по городу Алматы и Департамента АРЕМ по Алматинской области «Об утверждении тарифа и тарифной сметы на регулируемые услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «Алатау Жарык Компания». Тарифы утвержденные АРЕМ соответствуют оценке руководства на 30 июня 2012 года.

Решением Правления №34/12 от 17 августа 2012 года Самрук-Казына одобрена передача 50 процентной доли участия в ТОО «Экибастузкая ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова», как взнос в уставный капитал Компании, которое в данный момент находится в доверительном управлении Самрук-Энерго.