

**Пояснительная записка
к финансовой отчетности
АО «Самрук-Энерго» за 1 полугодие 2013 год.**

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

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

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»), которому принадлежит 100% пакета акций 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.

Адрес и место осуществления деятельности

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

Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на

первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2013 года активы Общества составили 540 367 159 тыс. тенге, обязательства - 224 601 806 тыс. тенге, капитал – 315 765 353 тыс. тенге, из них чистый доход, приходящийся акционерам – 22 722 247 тыс. тенге.

1 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборуд-ие	Прочие	Незаверш. строит-во	Итого
Балансовая стоимость на 01.01 2013г.	62,043,473	99,802,881	3,725,050	39,579,043	205,150,447
Поступления	1,370,430	996,416	307,072	10,226,874	12,900,792
Перемещения	807,915	5,331,363	126,355	(6,265,632)	-
Амортизация	(1,770,413)	(3,693,836)	(326,264)	-	(5,790,513)
Выбытия	(61,127)	(20,795)	(6,754)	(131,481)	(220,157)
Перевод в прочие активы	(343)	925	(11,555)	209,988	199,015
Балансовая стоимость на 30.06.2013г.	62,389,935	102,416,954	3,813,904	43,618,792	212,239,585
Стоимость на 30 июня 2013г.	78,128,463	135,987,355	6,720,559	43,762,651	264,599,028
Накопленный износ и обесценение	(15,738,528)	(33,570,401)	(2,906,655)	(143,859)	(52,359,443)
Балансовая стоимость на 30.06.2013г.	62,389,935	102,416,954	3,813,904	43,618,792	212,239,585

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

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

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

2 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30.06.2013г. является краткосрочной. Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущие и не обесцененные	4,315,894	6,096,959
Итого текущие и не обесцененные	4,315,894	6,096,959
Просроченные, но не обесцененные		
- от 1 до 30 дней	1,660,679	2,557,156
- от 30 до 90 дней	661,005	536,674
- от 90 до 180 дней	82,376	30,187
- от 180 до 360 дней	280,095	122,807
Итого просроченные, но не обесцененные	2,684,155	3,246,824

Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)		
- до 90 дней	59,730	29,324
- от 90 до 180 дней	231,295	26,095
- от 180 до 360 дней	149,000	64,815
- свыше 360 дней	3,730,851	4,139,404
Итого индивидуально обесцененные	4,170,876	4,259,638
Минус: резерв на обесценение	(4,039,737)	(4,359,267)
Итого	7,131,188	9,244,154

3 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	2012 г.
Срочные депозиты	19,165,799	6,752,273
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	4,906,167	5,871,814
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,761,935	3,611,259
Дивиденды к получению	2,329,549	272,149
Авансы поставщикам	2,246,764	1,729,007
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам		2,908,459
Займы, предоставленные связанным сторонам	1,736,760	1,998,750
Начисленное вознаграждение	12,000	-
Беспроцентные займы, предоставленные третьим сторонам	-	
Минус: резерв на обесценение	(21,009)	(21,663)
Прочие	274,850	454,891
Итого прочие краткосрочные активы	34,412,815	23,576,939

4 Балансовая стоимость одной простой акции и прибыль на акцию

Балансовая стоимость одной простой рассчитана по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS – (bookvaluepercommonshare) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (netassetvalue) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares)

количество простых акций на дату расчета.

BVCS (31 декабря 2012) = 294,097,893 / 5,418,513 = 54,276 тенге

BVCS (30 июня 2013) = 314,349,703 / 5 463 437 = 57,537 тенге

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

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

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

NAV(31 декабря 2012) = (528,676,951 - 1,183,018) - 233,288,303 - 107,737 = 294,097,893 тыс.тенге

NAV(30 июня 2013) = (540,367,159 - 1,137,646) - 224,601,806 - 278,004 = 314,349,703 тыс.тенге

Прибыль на акцию:

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончивших ся 30 июня 2013г.	Шесть месяцев, закончивших ся 30 июня 2012г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы	22,722,247	10,631,910
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5,444,813	5,062,715
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	4,173	2,100

5 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Первоначально, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

6 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	2012 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	55,342,856	45,923,767
Заем от Самрук-Казына	27,475,442	29,089,618
Займы от потребителей	3,432,640	3,740,046
Выпущенные облигации	78,752,757	76,107,718
Вексель к оплате	351,603	326,213

Итого займы – долгосрочная часть	165,355,298	155,187,362
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	4,490,232	12,237,106
Выпущенные облигации	939,852	991,428
Заем от Самрук-Казына	2,458,248	2,464,830
Займы от потребителей	198,458	47,818
Итого займы – краткосрочная часть	8,086,790	15,741,182
Итого займы	173,442,088	170,928,544

7 Выручка

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

8 Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Стоимость приобретенной электроэнергии	11,652,533	6,263,374
Топливо	11,469,354	10,634,516
Оплата труда и связанные расходы	9,241,438	6,394,805
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,720,801	3,868,405
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	3,996,501	2,850,104
Потери в сетях	1,741,226	826,486
Водообеспечение	1,482,907	1,015,054
Налоги, кроме подоходного налога	1,270,034	784,111
Материалы	1,124,710	1,206,239
Ремонт и содержание	1,362,905	1,817,964
Услуги сторонних организаций	739,314	87,232
Услуги охраны	441,265	299,218
Расходы на аренду	76,619	46,638
Восстановление резервов		(195,057)

по неликвидным товарно-материальным запасам		
Прочие	739,703	298,983
Итого себестоимость продаж	51,059,310	36,198,072

9 Прочие доходы, чистые

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Доход от судебных разбирательств	581,702	1,030,000
Доходы за подключение дополнительных мощностей	236,432	238,088
Доходы от безвозмездно полученных активов	21,202	108,981
Доход по договору доверительного управления Экибастузской ГРЭС-1	-	210,000
Прочие операционные доходы	160,580	65,426
Доходы от списания обязательства	(49,463)	-
Прочие операционные расходы	(122,952)	(72,963)
Итого прочие доходы	827,501	1,579,532

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

10 Общие и административные расходы

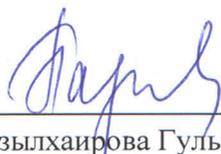
В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Оплата труда и связанные расходы	2,020,617	1,612,456
Списание провизий	1,176,380	
Прочие налоги, кроме подоходного налога	225,204	347,168
Консультационные и прочие профессиональные услуги	254,473	247,075
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	193,466	203,032
Расходы по аренде	190,983	137,443
Командировочные и представительские расходы	131,759	66,870
Дотации и социальное обеспечение	110,278	11,809
Банковские сборы	87,516	45,689
Материалы	75,913	51,739
Расходы на связь	56,814	25,521
Расходы на ремонт	26,960	6,219
Услуги по охране	22,775	4,579
Страхование	31,570	8,219
Восстановление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(319,339)	322,234
Государственные пошлины	-	253,545
Расходы на транспорт	-	10,253
Прочие	521,796	241,509
Итого общие и административные расходы	4,807,165	3,595,360

11 Доходы по финансированию

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,720,456	821,399
Прочие	116,602	2,814
Итого доходы по финансированию	1,837,058	824,213

12 Расходы по финансированию

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



Пазылхайрова Гульбану Тажибаевна
Заместитель Председателя правления




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