



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности**

31 марта 2020 года

Содержание

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовом положении	1
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отдельный отчет об изменениях в капитале	3
Отдельный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Общие сведения о Компании «Самрук-Энерго» и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Новые учетные положения	6
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	9
6	Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	11
7	Займы выданные	12
8	Прочие долгосрочные активы	13
9	Прочие краткосрочные активы.....	13
10	Денежные средства и их эквиваленты	14
11	Акционерный капитал.....	15
12	Займы	15
13	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	17
14	Доходы по дивидендам	17
15	Общие и административные расходы.....	17
16	Финансовые доходы	18
17	Финансовые расходы	18
18	Подходный налог	18
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски	18
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	19
21	События после отчетной даты.....	20
22	Прибыль/(убыток) на акцию	21
23	Балансовая стоимость одной акции	21

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		349,704	373,929
Нематериальные активы		740,484	763,873
Актив на праве пользования		951,363	982,052
Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	6	541,439,141	541,364,649
Займы выданные	7	47,219,839	47,955,694
Прочие долгосрочные активы	8	2,219,406	2,160,716
Итого долгосрочные активы		592,919,937	593,600,913
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		39,391	36,431
Займы выданные	7	10,502,880	15,669,815
Прочие краткосрочные активы	9	42,045,845	11,396,351
Денежные средства и их эквиваленты	10	298,901	1,298,005
Итого краткосрочные активы		52,887,017	28,400,602
ИТОГО АКТИВЫ		645,806,954	622,001,515
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал		91,643,030	91,643,030
Непокрытый убыток		(29,472,818)	(54,741,536)
ИТОГО КАПИТАЛ		435,485,100	410,216,382
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	12	156,680,966	183,760,143
Обязательство по аренде		638,531	689,052
Долгосрочная финансовая гарантия	19	1,429,745	1,469,449
Итого долгосрочные обязательства		158,749,242	185,918,644
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	49,963,433	23,638,774
Обязательство по аренде		314,762	346,314
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	853,645	1,414,783
Обязательство перед акционером		363,571	363,571
Прочие налоги к уплате		77,201	103,047
Итого краткосрочные обязательства		51,572,612	25,866,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		210,321,854	211,785,133
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		645,806,954	622,001,515
Балансовая стоимость одной простой акции	23	77,610	73,094

Подписано от имени руководства 04 мая 2020 года.

Рыскулов Айдар Кайратович

Управляющий директор по экономике и финансам



Тулекова Сауле Бекзадаевна

Директор департамента «Бухгалтерский и Налоговый учет» – Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
Доходы по дивидендам	14	30,627,711	-
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)		(1,648)	838,238
Общие и административные расходы	15	(1,303,526)	(1,369,400)
Доходы/(убытки) от восстановления/(обесценения) финансовых активов (нетто)		(15,244)	151,979
Операционная прибыль		29 307 293	(379,183)
Финансовые доходы	16	1,953,455	857,560
Финансовые расходы	17	(5,979,869)	(5,363,533)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		25,280,879	(4,885,156)
Расход по подоходному налогу	18	(12,161)	(38,273)
Прибыль/(убыток) за год		25,268,718	(4,923,429)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		25,268,718	(4,923,429)
Прибыль/(убыток) за год на акцию (в казахстанских тенге)	22	4,511	(879)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	91,643,564	(86,635,985)	378,322,467
Убыток за период		-	-	(4,923,429)	(4,923,429)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(4,923,429)	(4,923,429)
Остаток на 31 марта 2019 года		373,314,888	91,643,564	(91,559,414)	373,399,038
Остаток на 1 января 2020 года		373,314,888	91,643,030	(54,741,536)	410,216,382
Прибыль за период		-	-	25,268,718	25,268,718
Итого совокупный убыток за год		-	-	25,268,718	25,268,718
Остаток на 31 марта 2020 года		373,314,888	91,643,030	(29,472,818)	435,485,100

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

<i>(i) В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		242,200	397,714
Полученные вознаграждения		203,687	343,370
Прочие поступления		38,513	54,344
Выбытие денежных средств, всего		(4,342,655)	(4,835,909)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(711,980)	(823,314)
Авансы выданные		(52,419)	(126,670)
Выплаты по заработной плате		(606,918)	(495,583)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(2,625,522)	(2,882,510)
Корпоративный подоходный налог		(64,776)	(41,005)
Другие платежи в бюджет		(58,661)	(151,683)
Прочие выплаты		(222,379)	(315,144)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(4,100,455)	(4,438,195)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		8,181,541	1,139,422
Возврат банковских вкладов		-	75,594
Погашение займов выданных		8,048,393	959,708
Погашение финансовой дебиторской задолженности ТОО «Тауба Invest»		108,558	104,120
Погашение долговых инструментов эмитентами		24,590	-
Выбытие денежных средств, всего		(909,072)	(9,216,604)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(178,580)	(59,994)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним и ассоциированным компаниям		(656,000)	(4,220,000)
Вклад в уставной капитал дочерних компаний		(74,492)	(4,936,610)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		7,272,469	(8,077,182)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего		16,300,000	63,618,800
Получение банковских займов		16,300,000	32,868,800
Получение займов от дочерней организации		-	30,750,000
Выбытие денежных средств, всего		(20,474,857)	(45,419,597)
Погашение займов Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение займов банков и других организаций		(17,981,118)	(14,483,755)
Погашение облигаций		-	(28,000,000)
Погашение основного долга по финансовой аренде		(82,073)	(64,766)
Прочие выплаты		(30,557)	(489,967)
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности		(4,174,857)	18,199,203
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		271	1,387
Изменение в резерве на обесценение денежных средств и их эквивалентов		3,468	(951)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(999,104)	5,684,262
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	1,298,005	256,275
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	298,901	5,940,537

1 Общие сведения о Компании «Самрук-Энерго» и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее – Компания).

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.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»), которому принадлежит 100% акций Компании. Правительство Республики Казахстан является конечным контролирующим владельцем Компании.

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией (далее «Компания»), объединяющей ряд компаний (Примечание 6), осуществляющих деятельность по производству электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализации населению и промышленным предприятиям, транспортировке электроэнергии и техническому распределению электричества в сети, строительству гидро- и тепло-электростанций, строительству и эксплуатации возмещаемых источников электроэнергии, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании

Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра, 15А.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в казахстанских тенге («тенге»).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Настоящая отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой отдельной финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущей отдельной финансовой отчетности.

Компания подготовила данную отдельную финансовую отчетность для руководства.

Кроме того, Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО в отношении Компании и её дочерних компаний (далее «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности операции дочерних компаний, определенных как компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику, полностью консолидированы. Консолидированная финансовая отчетность Группы может быть получена в офисе Компании, расположенном по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра 15А.

Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для отдельной финансовой отчетности, указаны в Примечании . Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Обменные курсы

На 31 марта 2020 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 447,67 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 г.: 381,18 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

3 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты) (продолжение)

Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов)

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО.

Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную отдельную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержке Правительства. По состоянию на 31 марта 2020 года краткосрочные активы Компании превысили краткосрочные обязательства на 1,314,403 тысяч тенге.

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Компания имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Компании не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Компании.
- Текущие обязательства Компании в размере 36,115,303 тысяч тенге представляют собой задолженность перед дочерними организациями Компании по привлеченной финансовой помощи и оказанным услугам.
- На 31 марта 2020 года у Компании есть доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 50,000,000 тысяч тенге и от ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 8,200,000 тысяч тенге.

Настоящая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации сокращенного отдельного промежуточного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность, такие корректировки могут быть существенными.

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

Балхашская ТЭС

14 февраля 2012 года Компания и Samsung C&T заключили «Оptionное соглашение в отношении акций БТЭС («Оptionное соглашение»), согласно которому Samsung C&T имеет право воспользоваться опционом в случае, если не будут выполнены соответствующие условия Оptionного соглашения.

31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление о приведении в исполнение Оptionа на продажу акций в соответствии с Оptionным соглашением ввиду отсутствия согласованной версии пакета поддержки и финансирования строительства БТЭС.

Компания пришла к выводу, что вышеуказанные события указывают на обесценение инвестиций Компании в БТЭС в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов». Соответственно, на 31 декабря 2017 года инвестиции в БТЭС были полностью обесценены.

16 ноября 2018 года с Samsung C&T было заключено мировое соглашение. В соответствии с мировым соглашением казахстанская сторона, Правительство и Самрук-Энерго совместно обязались выплатить Samsung C&T согласованную сумму до 30 ноября 2019 года. После получения оплаты Samsung C&T передаст 50% + 1 акцию БТЭС в Самрук-Энерго. В связи с этим, на 31 декабря 2018 года Компания признала резерв на полную сумму обязательства (Примечание 13). Правительство приняло решение предоставить Компании необходимое финансирование для погашения обязательств перед Samsung C&T. Так как предполагается, что расходы, необходимые для погашения обязательства перед Samsung C&T, будут полностью возмещены, в соответствии с МСФО (IAS) 37, на 31 декабря 2018 года сумма возмещения признается в качестве отдельного актива в той же сумме, что и резерв (Примечание 9). Соответствующий убыток от признания обязательства и прибыль от признания актива были зачтены в составе прибыли или убытка согласно МСФО (IAS) 37. Руководство считает, что потенциальное право голоса, связанное с будущей передачей акций по мировому соглашению, не является реальным, и на 31 декабря 2018 года Компания не контролирует БТЭС. Соответственно, на 31 декабря 2018 года БТЭС по-прежнему учитывается по методу долевого участия.

29 октября 2019 года Компания получила возмещение и выплатила сумму обязательства Samsung C&T и получила 50% + 1 акция БТЭС. Руководство Компании считает, что в результате приобретения доли в БТЭС, Компания не имеет юридическое обязательство перед кредиторами и поставщиками БТЭС.

На момент приобретения Компанией 100% доли, БТЭС находилась на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно подавали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС. 6 декабря 2019 года по решению суда был назначен временный управляющий для контроля и ведения процесса банкротства.

Таким образом по мнению руководства Компании, справедливая стоимость чистых активов в БТЭС равна нулю.

Договор по переуступке прав на займ между Компанией, «Внешэкономбанком», «Евразийским Банком Развития» и СЭГРЭС-2

В 2019 году, в рамках сделки по приобретению 50% доли в СЭГРЭС-2 ФНБ «Самрук-Казына» у ОАО «Интер-РАО ЕЭС», было заключено соглашение об уступке долга между «Внешэкономбанком» и «Евразийским Банком Развития» (в качестве первоначальных кредиторов), «Евразийским Банком Развития» (в качестве Агента по кредиту), АО «Самрук-Энерго» (в качестве Приобретателя) и СЭГРЭС-2 (в качестве Заёмщика), которое предусматривает уступку «Внешэкономбанком» своего права требования по кредитному соглашению в пользу АО «Самрук-Энерго».

Согласно соглашению об уступке долга от 9 декабря 2019 года, АО «Самрук-Энерго» должен приобрести займ в рублях у «Внешэкономбанка» не позднее 21 июня 2021 года или через 60 дней после даты получения уведомления о событии дефолта, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Руководство Компании считает, что события дефолта не имели место быть на 31 декабря 2019 года.

После выкупа долга права требования данного долга переходят от «Внешэкономбанка» к АО «Самрук-Энерго» и валюта займа должна измениться из рублей в тенге. Изменение валюты займа, согласно условиям Кредитного соглашения от 23 июня 2010 года, предполагает соответствующее изменение в первоначальной процентной ставке в рублях на процентную ставку в тенге.

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

Договор по переуступке прав на займ между Компанией, «Внешэкономбанком», «Евразийским Банком Развития» и СЭГРЭС-2 (продолжение)

Данный сделка удовлетворяет критерии производного финансового инструмента, так как:

- (i) его стоимость меняется в результате изменения цены финансового инструмента либо валютного курса;
- (ii) для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;
- (iii) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем

Соответственно, руководство Компании произвело расчет справедливой стоимости возмещения к уплате и сравнило его со справедливой стоимостью текущего займа на условиях первоначального договора. В результате данного анализа, руководство Компании пришло к выводу, что справедливая стоимость данного производного финансового инструмента незначительна на отчетную дату, и соответственно, не признала актива или обязательства.

Справедливая стоимость возмещения к уплате и займа по первоначальному договору была определена на основе будущих денежных потоков приведенных на отчетную дату, учитывая прогнозные данные по инфляции в Республике Казахстан и Российской Федерации, ставке рефинансирования Центрального Банка России, обменным курсам валют, а также рыночные ставки по займам выданным компаниями со схожими кредитными рейтингами на схожих условиях.

5 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. Государство осуществляет контроль над Компанией. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием.

Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	54 565 836
Прочий актив в пользу Акционера	10	363,571	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1 402 435
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	8	-	-	1 500 369
Дивиденды к получению	10	-	-	30 623 645
Кредиторская задолженность	14	-	2 679	209 646
Обязательство перед Акционером		363,571	-	-
Займы и облигации	13	63 946 642	-	44 862 853

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	61,726,090
Дебиторская задолженность	10	-	-	3,334
Прочий актив в пользу Акционера	10	363,571	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1,358,784
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	8	-	-	267,373
Дивиденды к получению	10	-	-	405
Кредиторская задолженность	14	-	4,604	220,614
Обязательство перед Акционером		363,571	-	-
Займы и облигации	13	64,876,984	-	43,763,045

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	30,627,711
Финансовые доходы	-	-	1 669 143
Финансовые расходы	1 677, 919	-	1 200 956
Восстановление обесценения / (расходы) по обесценению (нетто)	-	-	7,134
Общие и административные расходы	-	17 565	200 180
Доходы по курсовой разнице(нетто)	-	-	69

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	-
Финансовые доходы	-	-	297,998
Финансовые расходы	1,597,404	-	928,406
Восстановление обесценения / (расходы) по обесценению (нетто)	-	-	26,362
Общие и административные расходы	-	39,250	171,687
Доходы по курсовой разнице(нетто)	-	-	-

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 29,838 тысяч тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: 26,676 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2020 года состоит из 5 человек (31 марта 2019 г.: 5 человек).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 марта 2020 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	31 марта 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
			Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
Дочерние организации						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	333 382 126	100%	333 382 126	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	58 975 598	100%	58 974 235	100%
АО «Алматынские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	34 061 653	100%	34 061 653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21 864 616	100%	21 864 616	100%
ТОО "Тегис Мунай"	29.12.2012	Казахстан	17 210 550	100%	17 137 421	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	14 914 271	100%	14 914 271	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2 524 771	100%	2 524 771	100%
ТОО «Egeumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	3 780 724	100%	3 780 724	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1 050 790	90%	1 050 790	90%
ТОО «Каэдротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	283 864	100%	283 864	100%
ТОО «Алматыэнергообит»	26.07.2011	Казахстан	136 003	100%	136 003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	52 999	100%	52 999	100%
Совместные предприятия и ассоциированные компании						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41 759 543	50%	41 759 543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8 725 133	50%	8 725 133	50%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	2 411 010	25%	2 411 010	25%
Обесцененные инвестиции						
АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 4)	24.06.2008	Казахстан	32 085 280	100%	32 085 280	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	2 953 614	100%	2 953 614	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1 230 658	92.14%	1 230 658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465 019	89.99%	465 019	89.99%
<i>За минусом:</i>						
Обесценение инвестиций			(36 429 081)		(36 429 081)	
Итого инвестиции			541 439 141		541 364 649	

На 31 марта 2020 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- СЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

В декабре 2019 года 50% доля владения была выкуплена ФНБ «Самрук-Қазына» у ОАО «Интер-РАО ЕЭС» за 25 миллионов долларов США.

Компания имеет долю участия в ассоциированной компании ТОО «Энергия Семиречья» (25%). Энергия Семиречья планирует строительство станции возобновляемых источников энергии. Акционерами «ТОО Энергия Семиречья» являются «Hydrochina Corporation» (доля участия 50%), АО «Самрук Энерго» (доля участия 25%), «Powerchina Chegdu Engineering Corporation» (доля участия 15%), и Powerchina Resources Ltd (доля участия 10%). Доля владения Компании в ТОО «Энергия Семиречья» не изменилась ввиду пропорционального вклада в уставный капитал всеми акционерами согласно своим долям владения.

100% акций СЭГРЭС-2 оцененные на дату Гарантийного контракта в сумме 10,582,636 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу СЭГРЭС-2 перед АО «Евразийский банк развития».

7 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	4,885,987	4,777,939
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	881,192	1,757,608
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	40,000,000	40,000,000
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	41,828	5,289
Облигации АО «МРЕК»	1,222,379	1,220,424
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	392,293	395,094
Облигации АО «Цеснабанк»	22,328	21,536
За вычетом: резерва под обесценение	(226,168)	(222,196)
Итого займы выданные – долгосрочная часть	47 219 839	47,955,694
<i>Краткосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	-	3,000,000
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7 000 000	7,000,000
Заем, выданный ТОО «Экибастузская ГРЭС 1»	-	4,000,000
Заем, выданный АО "Мойнакская ГЭС"	1 400 000	1,400,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	500 000	-
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377 301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	191 776	177,360
Вознаграждение по облигациям	1 528 204	210,523
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30 390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5 442	5,442
За вычетом: резерва под обесценение	-530 233	(531,201)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	10 502 880	15,669,815

Облигации АО «Мойнакская ГЭС»

18 июня 2019 года Компания приобрела облигации АО «Мойнакская ГЭС» выпущенные на площадке АИХ на сумму 47,000,000 тысяч тенге, сроком обращения 7 лет, купонная ставка 11% годовых

Облигации АО «Цеснабанк»

В ноябре 2018 года денежные средства Компании в АО «Цеснабанк» были конвертированы в облигации на сумму 153,236 тысяч тенге в соответствии с Постановлением Правительства. Балансовая стоимость облигаций представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 14%. 18 января 2019 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения в проспект выпуска облигаций, в соответствии с которым размер ставки вознаграждения изменен с 4% на 0.1% годовых.

Заем выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»

31 января 2011 года Компания выдала заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально.

Сумма задолженности по состоянию на 31 марта 2020 года составила 4,885,987 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 4,829.416 тысяч тенге). Балансовая стоимость займа представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 12.5%. Величина разницы между справедливой стоимостью займа на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью в сумме 3,675,691 тысяча тенге, за вычетом подоходного налога, была признана в качестве дополнительных инвестиций в АЖК.

19 марта 2020 года Компания предоставила краткосрочный заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в сумме 500 000 тыс тенге в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии С-7 от 01.04.2019 года. Займы предоставляются с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 8.0% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществляется в конце срока.

7 Займы выданные (продолжение)

Заем выданный АО «Алматинские электрические станции»

В 2019 году Компания заключила соглашение об открытии реверсивной кредитной линии с АО «Алматинские электрические станции» на условиях предоставления займов в виде денежных средств в пределах лимита выдачи в размере 3,000,000 тысяч тенге, сроком до 31 октября 2019 года. Займы предоставляются с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 8.0% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществляется в конце срока. Займы предоставляются без обеспечения. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания предоставила займы в сумме 7,200,000 тысяч тенге, из них погашено 6,150,000 тыс тенге. Остаток основного долга на 31.12.2019 составляет 3,000,000 тыс тенге. 23 января 2020 года сумма займа погашена АО «Алматинские электрические станции» в полном объеме.

Заем выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»

В 2016 году Компания выдала займы ТОО «ПВЭС» в сумме 1,828,288 тысяч тенге на погашение займа от Евразийского Банка Развития. Фиксированная ставка вознаграждения установлена в размере 14%. Погашение суммы основного долга и выплата вознаграждений в конце срока займа. В течении первого квартала 2020 года ТОО «ПВЭС» досрочно погасило часть основного долга в сумме 892,393 тыс тенге.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	746 013	733,735
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1 407 179	1,363,280
Прочая дебиторская задолженность работников	82 638	79,698
За вычетом: резерва под обесценение	(16 424)	(15,997)
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	2,219,406	2,160,716

Дебиторская задолженность на 31 марта 2020 года в сумме 746,013 тысяч тенге представляет собой финансовую задолженность ТОО «Информ-Систем» с внутренним рейтингом «SK A». На 31 марта 2020 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена и полностью выражена в тенге.

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	10,104,599	9,952,869
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest»	930,167	1,038,725
Краткосрочные депозиты	304	304
Дивиденды к получению	30,628,185	405
За вычетом: резерва под обесценение	(244 331)	(226,299)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	41,418,924	10,766,004
Актив, предназначенный в пользу Акционера	363,571	363,571
Авансы уплаченные	62,073	25,864
Прочие	201,277	240,912
Итого прочие краткосрочные активы	42,045,845	11,396,351

9 Прочие краткосрочные активы (продолжение)*Дебиторская задолженность*

Прочая дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий в сумме 10.104.599 тысяч тенге, которые были реализованы в течение 2017 года, а также дебиторскую задолженность ТОО «Tauba Invest» в сумме 930.167 тысяч тенге. Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В отчетном периоде ТОО «Tauba Invest» выплатила задолженность на сумму 108.558 тысяч тенге. На 31 марта 2020 года прочая дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена, и полностью выражена в тенге.

Актив, предназначенный в пользу Акционера

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Нур-Султан. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,184,095 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. Понесенные затраты связанные со строительством детского сада Компания признала как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера. В соответствии договором дарения № 56 от 28 августа 2019 г. Компания передала ГУ «Управление активов и государственных закупок города «Нур-Султан» часть Актива - здание детского сада с техническим оборудованием и котельным оборудованием на общую сумму 820,524 тысяч тенге. Согласно пункту 11 КРМФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам», Компания должна оценить обязательство по распределению неденежных активов в качестве дивиденда в пользу своих собственников по справедливой стоимости распределяемых активов. Руководство Компании считает, что оценка справедливой стоимости детского сада равна его балансовой стоимости так как ни Компания, ни его Единственный Акционер не извлекают никакой экономической выгоды от данной сделки, и она была совершена исключительно по требованию конечного акционера – Правительства Республики Казахстан. Вовлечение в социальные проекты распространенная практика среди групп компаний Акционера. Более того, Компания не участвовала в процессе планирования и постройки детского сада, а лишь выделила необходимые денежные средства на его постройку, и передача актива по балансовой стоимости ниже справедливой стоимости не имеют негативного влияния на интересы каких-либо других акционеров ввиду наличия у Компании одного единственного Акционера. В 2019 году Компания передала ГУ «Управление активов и государственных закупок города «Нур-Султан» часть Актива – здание детского сада с техническим оборудованием и котельным оборудованием на общую сумму 820,524 тысяч тенге. Передача оставшейся части Актива – трансформаторной подстанции и инженерных сетей Акимату г. Нур-Султан общей стоимостью 363,571 тысяч тенге планируется в первой половине 2020 года.

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на банковских счетах – тенге	18 021	385,541
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	66	2,280
Денежные средства в кассе	5 751	5,413
Денежные средства на банковских счетах – евро	167	145
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес.– тенге	275 000	905,001
За вычетом: резерва под обесценение	(104)	(375)
Итого денежные средства и их эквиваленты	298,901	1,298,005

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2020 года представлен ниже: На 31 марта 2020 года и на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты не просрочены.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P)	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Непросроченные и необесцененные:			
Народный Банк	BB	12,943	80,708
Альфа-Банк	BB-	7,938	8,571
ДБ Сбербанк	BB+	639	104
АТФ Банк	B-	919	930
АО "Altyn Bank"	BB+	283	318
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	BB+	-	300,007
АО "ForteBank"	B+	270,836	902,633
Итого денежные средства и их эквиваленты		293,558	1,293,271

11 Акционерный капитал

На 31 марта 2020 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 373,314,888 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 5,601,687 акции). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 31 марта 2020 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2019 г.: 100%).

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная часть		
Долгосрочные банковские займы	61 699 828	63,208,148
Займы от Самрук-Казына	61 218 976	62,284,630
Облигации	24 804 966	24,800,157
Займы от дочерних организаций	8 957 196	33,467,208
Итого долгосрочная часть займов	156 680 966	183,760,143
Краткосрочная часть		
Займы от дочерних организаций	35 905 657	10,294,522
Краткосрочные банковские займы	8 842 235	8,942,235
Займы от Самрук-Казына	2 381 109	2,381,108
Проценты начисленные – облигации	867 256	360,287
Проценты начисленные – банковские займы	1 620 619	1,448,062
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	346 556	212,560
Текущая часть обязательства по финансовой аренде	-	-
Итого краткосрочная часть займов	49 963 433	23,638,774
Итого займы	206,644,399	207,398,917

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы от Самрук-Казына и ДЗО	108 809 494	101 564 087	108,640,029	93,139,224
Облигации	25 672 223	24 148 880	25,160,443	21,644,161
Банковские займы	72 162 682	70 945 999	73,598,445	70,584,418
Итого займы	206,644,399	196 658 965	175,901,918	197,826,382

Самрук-Казына

17 марта 2010 года Компания 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 платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

14 января 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 7,000,000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарык Компаниясы». 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.

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

12 Займы (продолжение)

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением № 1 к кредитному договору № 369, следующим образом:

- Сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании;
- Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых.

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением № 2 к кредитному договору № 369-И, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

Европейский банк реконструкций и развития

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2019 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основе независимой индикативной ставки предоставления кредитов All-in-cost расчет которой базируется на основе инфляции, плюс маржа 3.5% и 4.5% годовых. Изменения независимой индикативной ставки фиксируются на ежеквартальной основе. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока. В 2019 году Компания произвела досрочное погашение второго транша по займу от ЕБРР в сумме 10,354,871 тысяч тенге

Азиатский Банк Развития

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла невозобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов Долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по Кредитным линиям на общую сумму 45,860,800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе фактических показателей инфляции Республики Казахстан, плюс маржа банка. Основной долг подлежит уплате в конце срока кредита.

Облигации

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге и 28,000,000 тысяч тенге, соответственно, с номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно. 18 февраля 2019 года Компания провела обратный выкуп облигаций второго транша на сумму 28,000,000 тысяч тенге. В апреле 2019 года Компания провела обратный выкуп 16,872,498 штук облигаций первого транша по рыночной цене на сумму 17,655,846 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2020 года остаток основного долга по первому траншу составляет 3,127,502 тысяч тенге.

В ноябре 2018 года Компания выпустила и разместила облигации на сумму 21,736,200 тыс. тенге, номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 облигацию со сроком на семь лет. Купонная процентная ставка составила 11,2% годовых и подлежит оплате дважды в год.

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Процентная ставка составляет 10,3 % годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате дважды в год. Остаток займа на 31 декабря 2019 года составлял 1,900,000 тысяч тенге. В первом квартале 2020 года Компания получила 3 краткосрочных траншей на сумму на 2,000,000 тыс тенге и погасило займов на общую сумму 3,900,000 тыс тенге. По состоянию на 31 марта 2020 года задолженность по займам отсутствует.

12 Займы (продолжение)

АО ДБ «Сбербанк»

В первом квартале 2020 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 6 краткосрочных траншей на общую сумму 13,100,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» со сроками на 1 месяц по ставке 9,8%, из них 11,300,000 тысяч тенге погашено досрочно в течении отчетного периода. По состоянию на 31 марта 2020 года непогашенная задолженность по основному долгу перед АО ДБ «Сбербанк» составляет 5,800,000 тысяч тенге, ставка вознаграждения по которому составляет 10,5 % годовых.

13 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	270,140	720,973
Гарантийное обязательство за участие в тендере	147,886	159,653
Прочая кредиторская задолженность	435,619	534,157
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	853,645	1,414,783

14 Доходы по дивидендам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
Дивиденды от ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	29,000,000	-
Дивиденды от ТОО "Первая ветровая электрическая станция"	1,016,790	-
Дивиденды от АО «Алматинские электрические станции»	610,921	-
Итого доходы по дивидендам	30,627,711	-

15 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	721,835	669,007
Консультационные и прочие услуги	142,261	129,229
Услуги специализированного конторского обслуживания	145,003	145,725
Налоги	7,539	83,788
Услуги по обслуживанию информационных систем	33,174	62,083
Износ ОС и амортизация НМА	90,376	116,913
Командировочные расходы	35,426	35,362
Обучение персонала и связанные расходы	10,896	16,876
Страхование	9,389	10,046
Прочие	107,627	100,371
Итого общие и административные расходы	1,303,526	1,369,400

16 Финансовые доходы

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Амортизация дисконта по финансовым активам	369 108	296 549
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	1 485 815	164 885
Доходы по выданным гарантиям	21 996	61 589
Процентные доходы по банковским депозитам	33 891	254 944
Прочие	42 645	79 593
Итого финансовые доходы	1 953 455	857 560

17 Финансовые расходы

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	3,401,174	3,590,673
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	2,524,263	1,715,299
Расходы по фин аренде	35,845	35,284
Прочие	18,587	22,277
Итого финансовые расходы	5,979,869	5,363,533

18 Подоходный налог

Подоходный налог представляет собой налог, удерживаемый у источника выплаты по депозитам. Компания не ожидает в будущем получение налогооблагаемой прибыли.

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 31 марта 2020 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Судебные разбирательства. Компания 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 финансовое положение Компании.

Ковенанты по займам. У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 31 марта 2020 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

Долгосрочные финансовые гарантии. На 31 марта 2020 года Компания имеет гарантии, выданные в отношении займов полученных дочерними компаниями АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

20 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Долгосрочная финансовая гарантия		Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.	Год	Период	
					выпуска гарантии	действия гарантии	
Компания							
АО Шардаринская ГЭС»	1,400,048	1,439,752	23,358,750	23,717,500	2015 г.	13 лет	3%
Итого	1,400,048	1,439,752	23,358,750	23,717,500			

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов*Оценка справедливой стоимости*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2020 г.			Балансовая стоимость	31 декабря 2019 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	298,901	-	298,901	-	1,298,005	-	1,298,005
Депозиты с фиксированным сроком	-	304	-	304	-	304	-	304
Финансовая дебиторская задолженность	-	11 205 756	-	11,529,309	-	11,240,997	-	11,487,529
Дивиденды к получению	-	30,623,645	-	30,623,645	-	405	-	405
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	1,438,964	-	1,402,435	-	1,463,478	-	1,358,784
Займы выданные	-	55,235,114	-	57,722,719	-	58,746,861	-	63,625,509
Задолженность работников	-	82,638	-	82,638	-	79,698	-	79,698
Итого финансовые активы	-	98,885,321	-	101,659,950	-	72,829,748	-	77,850,234
Обязательства								
Займы	-	196,658,965	-	206,644,399	-	185,367,803	-	207,398,917
Обязательства по аренде	-	1,037,232	-	953,293	-	711,285	-	1,035,366
Финансовые гарантии выданные	-	1,400,048	-	1,400,048	-	1,330,326	-	1,439,752
Финансовая кредиторская задолженность	-	270,140	-	270,140	-	720,973	-	720,973
Итого финансовые обязательства	-	199,366,385	-	209,267,880	-	188,130,387	-	210,595,008

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость займов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна и балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

21 События после отчетной даты

В течение апреля 2020 г. АО «Самрук-Энерго» произвело выплату вознаграждения по Кредитному соглашению №48308 от 9 декабря 2016 с European Bank for Reconstruction and Development в размере 643,815 тысяч тенге.

В течение апреля 2020 г. АО «Самрук-Энерго» произвело выплаты вознаграждений по Договорам кредитных линий с Asian Development Bank в следующем порядке: по кредитной линии А (Договор от 05.12.2018г.) выплата в размере 553,800 тысяч тенге, по кредитной линии В (Договор от 08.11.2018г.) выплата в размере 528,876 тысяч тенге, по кредитной линии С (Договор от 08.11.2018г.) выплата в размере 567,770 тысяч тенге.

22 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2020 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании (в тысячах казахстанских тенге)	25,268,718	(4,923,429)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,687	5,601,687
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании (с округлением до тенге)	4,511	(879)

23 Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 31 марта 2020 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил тенге 77,610 тенге (31 декабря 2019 года: 73,094 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого активы	645,806,954	622,001,515
Минус: нематериальные активы	(740,484)	(763,873)
Минус: итого обязательства	(210 321 854)	(211,785,133)
Чистые активы для простых акций	434,744,616	409,452,509
Количество простых акций на конец отчетного периода	5,601,687	5,601,687
Балансовая стоимость одной акции, тенге	77,610	73,094