



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 марта 2019 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 изменения в учетной политике.....	5
3	Новые учетные положения	6
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	9
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	10
6	Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	12
7	Займы выданные	12
8	Прочие долгосрочные активы	13
9	Прочие краткосрочные активы.....	14
10	Денежные средства и их эквиваленты	14
11	Активы, предназначенные для продажи	15
12	Акционерный капитал.....	15
13	Займы	16
14	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	17
15	Общие и административные расходы.....	18
16	Финансовые доходы	18
17	Финансовые расходы	18
18	Подоходный налог	18
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски	19
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	19
21	События после отчетной даты.....	21

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге		31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		1,389,105	284,384
Нематериальные активы		1,678,308	1,551,991
Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	6	507,031,927	505,031,916
Займы выданные	7	8,484,322	8,351,988
Прочие долгосрочные активы	8	11,328,340	11,103,483
Итого долгосрочные активы		529,912,002	526,323,762
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		21,801	31,327
Займы выданные	7	14,963,751	11,727,024
Прочие краткосрочные активы	9	75,010,214	75,090,524
Денежные средства и их эквиваленты	10	5,940,537	256,275
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	15,870,595	15,821,888
Итого краткосрочные активы		111,806,898	102,927,038
ИТОГО АКТИВЫ		641,718,900	629,250,800
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал		91,643,564	91,643,564
Непокрытый убыток		(91,559,414)	(86,635,985)
ИТОГО КАПИТАЛ		373,399,038	378,322,467
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	150,836,772	157,847,954
Долгосрочная финансовая гарантия	19	2,130,610	2,206,475
Итого долгосрочные обязательства		152,967,382	160,054,429
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	43,972,379	18,053,964
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	70,152,154	71,510,094
Обязательство перед акционером		1,184,095	1,184,095
Прочие налоги к уплате		43,852	125,751
Итого краткосрочные обязательства		115,352,480	90,873,904
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		268,319,862	250,928,333
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		641,718,900	629,250,800

Подписано от имени руководства 30 апреля 2019 года

Алиев Ерлан Женисович

Управляющий директор по экономике и финансам



Тулекова Сауле Бекзадаевна

Директор департамента «Бухгалтерский и Налоговый учет» – Главный бухгалтер

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 2019 г. (неаудировано)	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2018 г. (неаудировано)
<i>Продолжающаяся деятельность</i>			
Доходы по дивидендам		-	140,718
Прочие операционные доходы		1,022,796	105,753
Общие и административные расходы	15	(1,369,400)	(1,550,588)
Прочие операционные расходы		(32,579)	(2,268,475)
Операционная прибыль/(убыток)		(379,183)	(3,572,592)
Финансовые доходы	16	857,560	912,981
Финансовые расходы	17	(5,363,533)	(6,363,046)
Убыток до налогообложения		(4,885,156)	(9,022,657)
Расход по подоходному налогу	18	(38,273)	(21,950)
Убыток за год		(4,923,429)	(9,044,607)
Итого совокупный убыток за год		(4,923,429)	(9,044,607)
Базовая и разводненный убыток на акцию, причитающаяся владельцам Компании (с округлением до тенге)	21	(879)	(1.615)

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 01 января 2018 года		373,314,888	91,668,501	(78,576,191)	386,407,198
Убыток за период		-	-	(9,044,607)	(9,044,607)
Итого совокупный доход за год		-	-	(9,044,607)	(9,044,607)
Корректировка начального сальдо (МСФО 9)				(166,805)	(166,805)
Остаток на 31 марта 2018 года		373,314,888	91,668,501	(87,787,603)	377,195,786
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	91,643,564	(86,635,985)	378,322,467
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

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

<i>(i) В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		397,714	605,839
Полученные вознаграждения		343,370	557,755
Прочие поступления		54,344	48,084
Выбытие денежных средств, всего		(4,835,909)	(7,865,446)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(823,314)	(589,242)
Авансы выданные		(126,670)	(132,335)
Выплаты по заработной плате		(495,583)	(436,257)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(2,882,510)	(4,387,718)
Корпоративный подоходный налог		(41,005)	(21,950)
Другие платежи в бюджет		(151,683)	(42,922)
Прочие выплаты		(315,144)	(2,255,022)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(4,438,195)	(7,259,607)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		1,139,422	18,729,354
Дивиденды полученные		-	6,371,345
Возврат банковских вкладов		75,594	12,358,009
Погашение займов выданных		959,708	-
Погашение финансовой дебиторской задолженности ТОО «Taubu Invest»		104,120	-
Выбытие денежных средств, всего		(9,216,604)	(12,882,078)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(59,994)	(67,168)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним и ассоциированным компаниям		(4,220,000)	(3,025,676)
Вклад в уставной капитал дочерних компаний		(4,936,610)	(359,910)
Размещение банковских вкладов,		-	(9,429,324)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8,077,182)	5,847,276
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего		63,618,800	1,500,000
Получение банковских займов		32,868,800	1,500,000
Получение займов от дочерней организации		30,750,000	-
Выбытие денежных средств, всего		(45,419,597)	(12,428,425)
Погашение займов Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение займов банков и других организаций		(14,483,755)	(9,942,816)
Погашение облигаций		(28,000,000)	-
Прочие выплаты		(554,733)	(104,500)
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности		18,199,203	(10,928,425)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1,387	(375,402)
Изменение в резерве на обесценение денежных средств и их эквивалентов		(951)	(4,073)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		5,684,262	(12,720,231)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	256,275	14,142,829
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	5,940,537	1,422,598

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 2019 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 7), 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 теплоэлектростанций, 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 изменения в учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 2018 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 2018 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Принятые учетные политики соответствуют политикам предыдущего финансового года и соответствующего промежуточного отчетного периода, кроме оценки подоходного налога и принятия новых и измененных стандартов, как указано ниже.

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

Обменные курсы

На 31 марта 2019 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 380.04 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018г.: 384,20 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

3 Новые учетные положения

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

На основании анализа обязательств по договорам аренды Компании, условий индивидуальных договоров, фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Компании заключило, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. оказало влияние на балансовую стоимость основных средств консолидированной финансовой отчетности на 1,125,382 тысяч тенге. В течении периода амортизация прав пользования по договорам аренды за отчетный период составила 56,269 тысяч тенге, сальдо на 31 марта 2019 года составило 1,069,113 тысяч тенге.

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. 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. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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. 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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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). Поправки перспективные, и Компания применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания 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 следующее:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило отдельную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций, доступа к финансовым ресурсам.

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

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 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	20,769,011
Дебиторская задолженность	10	-	-	-
Прочий актив в пользу Акционера	10	1,184,095	-	-
Прочие краткосрочные активы		69,156,000	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1,350,783
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	8	-	-	997,696
Дивиденды к получению	10	-	-	416
Кредиторская задолженность	15	-	229,756	358,482
Обязательство перед Акционером		1,184,095	-	-
Обязательство по финансовой аренде		515,057	-	-
Займы и облигации	14	61,252,610	-	35,663,272

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	17,335,399
Дебиторская задолженность	10	-	-	3,639
Прочий актив в пользу Акционера	10	1,184,095	-	-
Прочие краткосрочные активы	9	69,156,000	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1,307,817
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	8	-	-	958,939
Дивиденды к получению	10	-	-	421
Кредиторская задолженность	15	-	66,156	277,573
Обязательство перед Акционером		1,184,095	-	-
Обязательство по финансовой аренде		516,230	-	-
Займы и облигации	14	62,293,718	-	36,450,333

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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
Расходы по обесценению	-	-	26,362
Общие и административные расходы	-	39,250	171,687
Доходы по курсовой разнице(нетто)	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	140,718
Финансовые доходы	-	-	435,420
Финансовые расходы	1,499,493	-	882,428
Общие и административные расходы	-	6,590	129,302
Прочие доходы (расходы) -нетто	-	-	(4,253)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 26,676 тысяч тенге (за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 31,059 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2019 состоит из 5 человек (31 марта.2018 г.: 7 человек).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 марта 2019 года:

Дата приобретения	Страна регистрации	31 марта 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Казахстан	335,384,171	100%	338,272,063	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Казахстан	57,515,767	84%	53,047,487	84%
АО «Алматинские электрические станции»	Казахстан	30,386,653	100%	30,386,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Казахстан	8,543,591	100%	8,543,591	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	Казахстан	2,953,614	100%	2,843,614	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	Казахстан	2,524,771	100%	2,524,771	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	Казахстан	2,015,719	100%	1,711,375	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	1,050,790	90%	1,050,790	90%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
ТОО «Казгидротехэнерго»	Казахстан	249,851	100%	244,572	100%
ТОО «Алматыэнергообит»	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	Казахстан	52,999	100%	52,999	100%
Forum Muider B.V.	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
АО «Балхашская ТЭС»	Казахстан	32,085,280	49.99%	32,085,280	49.99%
(Примечание 4)					
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	7,509	25%	7,509	25%
<i>За минусом:</i>					
Обесценение инвестиций		(39,919,760)		(39,919,760)	
Итого инвестиции		507,031,927		505,031,916	

7 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	4,446,439	4,350,426
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	1,467,977	1,470,652
Облигации АО «МРЕК»	1,213,933	1,212,459
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	954,496	890,506
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	437,022	431,558
Облигации АО «Цеснабанк»	19,262	53,431
Облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	-
За вычетом: резерва под обесценение	(54,807)	(57,044)
Итого займы выданные – долгосрочная часть	8,484,322	8,351,988
<i>Краткосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Шардаринская ГЭС»	9,600,000	9,600,000
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	5,200,000	1,950,000
Заем, выданный ТОО «Энергия Семиречья»	713,361	713,361
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	141,210	154,182
Вознаграждение по облигациям	50,672	25,029
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	(1,154,627)	(1,128,681)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	14,963,751	11,727,024

8 Займы выданные (продолжение)

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. 22 января 2019 года решением Правления Общества от 22.01.2019г. № 1, утверждены следующие изменения в проспект выпуска облигации АО «Цеснабанк» (TSBNb33): ставка вознаграждения снижена с 4% до 0.1% годовых, датой начала обращения облигаций является дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа», срок обращения облигаций увеличен до 15 (пятнадцать) лет с даты начала обращения облигаций. Балансовая стоимость облигаций представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 14 %

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 2019 года составила 4,463,729 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 4,402,852 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.

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.

Заем выданный АО «Алматинские электрические станции»

В 2018 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 5,200,000 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. На 31 марта 2019 года объем выданных займов в адрес АО «Алматинские электрические станции» составил 5 200 000 тысяч тенге.

Заем выданный АО «Шардаринская ГЭС»

В ноябре 2018 года Компания открыла АО «Шардаринская ГЭС» возобновляемую кредитную линию в размере 23,040,000 тысяч тенге для погашения обязательств перед ЕБРР и на оплату за поставленное оборудование в рамках модернизации АО «Шардаринская ГЭС». Процентная ставка составляет 0% годовых. Погашение основного долга происходит единовременно в конце срока соглашения. Срок линии 1 год. По состоянию на 31 марта 2018 года объем выданных займов в адрес АО «Шардаринская ГЭС» составил 9,600,000 тысяч тенге.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	10,119,006	9,936,271
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1,355,352	1,312,241
Прочая дебиторская задолженность работников	88,800	86,181
За вычетом: резерва под обесценение	(234,818)	(231,210)
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	11,328,340	11,103,483

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	2,236,964	2,240,603
Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest»	2,830,330	2,934,450
Возмещение к получению по БТЭС (Примечание 4)	69,156,000	69,156,000
Краткосрочные депозиты	-	77,048
Дивиденды к получению	415	421
За вычетом: резерва под обесценение	(688,206)	(868,454)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	73,535,503	73,540,068
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,184,095	1,184,095
Авансы уплаченные	101,335	162,084
Прочие	189,281	204,277
Итого прочие краткосрочные активы	75,010,214	75,090,524

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий в сумме 2,085,454 тысяч тенге, которые были реализованы в течение 2017 года, а также дебиторскую задолженность ТОО «Tauba Invest» в сумме 2,830,330 тысяч тенге. В марте 2018 года Компания отметила индикаторы обесценения денежных средств на расчетных счетах в АО «QazaqBank» в связи с ухудшением финансового положения банка. В соответствии с соглашением о взаиморасчетах от 16 марта 2018 года, заключенному между Самрук-Энерго, ТОО «Tauba Invest» и АО «QazaqBank» денежные средства Компании в АО «QazaqBank» были конвертированы в дебиторскую задолженность ТОО «Tauba Invest» в сумме 3,058,400 тысяч тенге сроком погашения до 31 декабря 2018 года. Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 29 декабря 2018 года срок погашения задолженности ТОО «Tauba Invest» продлен до 31 декабря 2019 года.

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. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,184,095 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в первой половине 2019 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. – тенге	5,903,771	-
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	30,579	14,551
Денежные средства на банковских счетах – тенге	5,432	231,942
Денежные средства на банковских счетах – российский рубль	529	-
Денежные средства на банковских счетах – евро	145	3,225
Денежные средства в кассе	1,065	6,590
За вычетом: резерва под обесценение	(984)	(33)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,940,537	256,275

11 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен ниже: На 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты не просрочены.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P)	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Непросроченные и необесцененные:			
Народный Банк	BB	4,035,962	243,056
Альфа-Банк	BB-	1,903,003	3,078
ДБ Сбербанк	BB	561	2,248
АТФ Банк	B-	930	939
Цеснабанк	B-	-	216
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	BB+	-	181
Итого денежные средства и их эквиваленты		5,940,456	249,718

11 Активы, предназначенные для продажи

В ноябре 2016 года Совет директоров АО «Самрук Энерго» утвердил план приватизации некоторых дочерних компаний в соответствии с программой приватизации государственных активов и эти компании были классифицированы как предназначенные для продажи в финансовой отчетности АО «Самрук Энерго» соответственно.

Все компании из этой группы уже реализованы за исключением компании ТОО «Тегис Мунай» («ТМ») и ее дочерней компании ТОО «Мангышлак Мунай» («ММ»).

Основными причинами, по которым не произошла продажа ТМ являются обстоятельства, которые неподконтрольны Компании, в частности сложные корпоративные правила по реализации активов, также договор на добычу газа на месторождении Придорожное с Министерством Энергетики Республики Казахстан был подписан только 30 июля 2018 года.

Руководство по-прежнему привержено плану продажи дочерней компании в соответствии с программой приватизации и проводит активные мероприятия по поиску инвесторов. По оценке Руководства, продажа ТМ ожидается в течение 2019 года.

12 Акционерный капитал

На 31 марта 2019 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 373,314,888 тысяч тенге (2018 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 2019 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2018 г.: 100%).

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная часть		
Долгосрочные банковские займы	49,449,416	28,124,335
Займы от Самрук-Казына	58,523,832	59,693,108
Облигации	41,658,204	69,648,019
Обязательства по финансовой аренде	1,205,321	382,492
Итого долгосрочная часть займов	150,836,772	157,847,954
Краткосрочная часть		
Займы от ТОО "Экибастузская ГРЭС 1 им. Нуржанова"	35,421,216	8,250,000
Краткосрочные банковские займы	3,042,235	5,292,235
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,109
Проценты начисленные – облигации	1,092,693	1,286,134
Проценты начисленные – банковские займы	1,059,994	442,971
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	589,723	267,777
Текущая часть обязательства по финансовой аренде	385,409	133,738
Итого краткосрочная часть займов	43,972,379	18,053,964
Итого займы	194,809,151	175,901,918

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедлива я стоимость	Балансовая стоимость	Справедлива я стоимость
Займы от Самрук-Казына и ДЗО	96,915,881	87,912,961	70,591,994	88,016,649
Облигации	42,750,895	42,834,348	70,934,153	75,336,201
Банковские займы	53,551,645	53,264,629	33,859,541	33,936,600
Обязательство по финансовой аренде	1,590,730	1,584,534	516,230	536,932
Итого займы	194,809,151	185,596,472	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%.

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.

14 Займы (продолжение)

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 2017 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 на московском денежном рынке «MosPrime Rate» (Moscow Prime Offered Rate), 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.

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. 30 января 2019 года Компания получила два транша по Кредитным линиям на общую сумму 30,468,800 тысяч тенге (по линии В – 15,234,400 тысяч тенге, по линии С – 15,234,400 тысяч тенге). 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 на сумму 28,000,000 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.

14 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1,082,239	1,462,497
Обязательство перед Samsung C&T (Примечание 4)	68,407,200	69,156,000
Гарантийное обязательство за участие в тендере	157,318	434,809
Прочая кредиторская задолженность	505,397	456,788
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	70,152,154	71,510,094

15 Общие и административные расходы

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Заработная плата и связанные с ней расходы	669,007	580,098
Консультационные и прочие услуги	129,229	437,398
Услуги специализированного конторского обслуживания	145,725	110,624
Налоги	83,788	162,529
Услуги по обслуживанию информационных систем	62,083	31,893
Износ ОС и амортизация НМА	116,913	81,035
Командировочные расходы	35,362	16,545
Обучение персонала и связанные расходы	16,876	2,623
Страхование	10,046	10,937
Прочие	100,371	116,906
Итого общие и административные расходы	1,369,400	1,550,588

16 Финансовые доходы

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	183,890	200,119
Процентные доходы по облигациям	25,644	204,060
Процентные доходы по выданным займам	139,241	110,437
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	112,659	83,450
Доходы по выданным гарантиям	61,589	68,572
Процентные доходы по банковским депозитам	254,944	155,631
Прочие	79,593	90,712
Итого финансовые доходы	857,560	912,981

17 Финансовые расходы

	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 31 марта 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Расходы по вознаграждению по займам	1,911,671	2,920,786
Расходы по вознаграждению по облигациям	1,679,002	1,508,472
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	1,715,299	1,151,176
Дисконтирование займов выданных и долгосрочной задолженности	-	365,006
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по кредитам и займам	-	377,876
Прочие	57,561	39,730
Итого финансовые расходы	5,363,533	6,363,046

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

Договорные обязательства по приобретению нематериальных активов. По состоянию на 31 марта 2019 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению программного обеспечения и прочих нематериальных активов в размере 1,850,960 тыс. тенге (31 марта 2018 года: 1,363,915 тыс.тенге). Компания уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Долгосрочные финансовые гарантии. Прочие долгосрочные обязательства на 31 марта 2019 года в Компании преимущественно составляют гарантии, выданные в отношении займов полученных дочерними компаниями ТОО «ПВЭС» и 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.

Компания	Долгосрочная финансовая гарантия		Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Год выпуска гарантии	Период действия гарантии	
АО Шардаринская ГЭС»	1,597,374	1,639,195	13,273,750	13,763,823	2015 г.	13 лет	3%
ТОО «ПВЭС»	533,236	567,280	8,765,284	9,266,472	2014 г.	10 лет	1%
Итого	2,130,610	2,206,475	22,039,034	23,030,295			

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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,940,537	-	5,940,537	-	256,275	-	256,275
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	-	-	-	76,423	-	76,423
Финансовая дебиторская задолженность	-	83,012,234	-	83,423,845	-	82,522,965	-	83,172,710
Дивиденды к получению	-	416	-	416	-	421	-	421
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	1,695,350	-	1,307,817	-	1,769,666	-	1,307,817
Займы выданные	-	24,729,538	-	23,448,073	-	21,918,209	-	20,079,012
Задолженность работников	-	88,800	-	88,800	-	86,181	-	86,181
Итого финансовые активы	-	115,466,875	-	114,209,488	-	106,630,140	-	104,978,839
Обязательства								
Займы	-	185,596,472	-	175,901,918	-	197,826,382	-	175,901,918
Финансовые гарантии выданные	-	2,130,610	-	2,130,610	-	2,206,475	-	2,206,475
Финансовая кредиторская задолженность	-	70,152,154	-	70,152,154	-	71,053,307	-	71,053,307
Итого финансовые обязательства	-	257,879,236	-	248,184,682	-	271,086,164	-	249,161,700

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 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 года.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	1 квартал 2019 г.	1 квартал 2018 г.
Убыток от продолжающейся деятельности за год, причитающаяся Владельцам Компании (в тысячах казахстанских тенге)	(4,923,429)	(9,044,607)
Убыток за год, причитающаяся владельцам Компании (в тысячах казахстанских тенге)	(4,923,429)	(9,044,607)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,687	5,601,687
Базовый и разводненный убыток на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся владельцам Компании (с округлением до тенге)	(879)	(1,615)
Базовая и разводненный убыток на акцию, причитающаяся владельцам Компании (с округлением до тенге)	(879)	(1,615)

22 События после отчетной даты

5 апреля 2019 г. АО «Самрук-Энерго» получило денежные средства в размере 10 000 000 тысяч тенге по Договору оказания временной финансовой помощи от 1 апреля 2019 г., подписанный между АО «Самрук-Энерго» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Б. Нуржанова».

5 апреля 2019 г. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» произвело досрочное полное погашение основного долга и начисленного вознаграждения в пользу АО «Самрук-Энерго» по Соглашению об открытии реверсивной кредитной линии №93 от 1 ноября 2018 г. на общую сумму 10 215 191,7 тысяч тенге, в том числе основной долг в сумме 10 000 000 тысяч тенге, вознаграждение – 215 191,7 тысяч тенге.

9 апреля 2019 г. АО «Самрук-Энерго» получило транш на сумму 12 000 000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» №16-14285-01-КЛ от 16 июня 2016 г.

10 апреля 2019 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи состоялись специализированные торги по частично-досрочному выкупу облигаций в пределах первой облигационной программы (KZ2C00003986, SNRGb2), по итогам которых АО «Самрук-Энерго» осуществило расчеты с держателями данных облигаций на сумму 17 942 210 тысяч тенге, в том числе основной долг (суммарная номинальная стоимость облигаций) в сумме 17 655 846 тысяч тенге и купонное вознаграждение в сумме 286 364 тысяч тенге.

18 апреля 2019 г. АО «Самрук-Энерго» досрочно погасило основной долг и начисленное вознаграждение по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» №16-14285-01-КЛ от 16 июня 2016 г. на сумму 1 031 500 тысяч тенге, в том числе основной долг в сумме 1 000 000 тысяч тенге, вознаграждение – 31 500,0 тысяч тенге.

25 апреля 2019 г. АО «Самрук-Энерго» осуществило погашение начисленного вознаграждения по Траншу 2 Кредитного соглашения №48308 от 9 декабря 2016 г. с ЕБРР на общую сумму 718 373,1 тысячи тенге.

В период с 04 апреля по 30 апреля 2019 г. АО «Алматинские электрические станции» произвело досрочное погашение основного долга на общую сумму 3,860,000 тыс. тенге в пользу АО «Самрук-Энерго» по Соглашению об открытии реверсивной кредитной линии от 27 ноября 2018 г. в, и начисленного вознаграждения на общую сумму 38,964 тыс тенге