

ЭНЕРГИЯ СТИХИЙ



ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2018

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Том 2



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 декабря 2018 г.

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	14
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	14
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	16
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	17
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	18
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:.....	20
1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность.....	20
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	20
3 Новые учетные положения.....	37
4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	44
5 Информация по сегментам.....	52
6 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	56
7 Основные средства.....	59
8 Нематериальные активы.....	60
9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	61
10 Прочие долгосрочные активы.....	63
11 Товарно-материальные запасы.....	64
12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	64
13 Прочие краткосрочные активы.....	65
14 Денежные средства и их эквиваленты.....	66
15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия.....	66
16 Капитал.....	69
17 Резерв на ликвидацию золототвалов.....	70
18 Займы.....	70
19 Прочие долгосрочные обязательства.....	78
20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	79
21 Выручка.....	79
22 Себестоимость продаж.....	79
23 Расходы по реализации.....	80
24 Общие и административные расходы.....	80
25 Прочие доходы, чистые.....	80
26 Финансовые доходы.....	81
27 Финансовые расходы.....	81
28 Налоги.....	81
29 Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	85
30 Неконтролирующая доля.....	91
31 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.....	91
32 Финансовые инструменты по категориям.....	92
33 Управление финансовыми рисками.....	92
34 Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	102
35 События после отчетной даты.....	103
36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	104
37 Прибыль/(убыток) на акцию.....	105

Аудиторский отчет независимого аудитора

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2,350 млрд. тенге, что составляет 0.9 % от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, ее 5 дочерних предприятий и 2 совместно контролируемых предприятий, расположенных на территории Казахстана.
- Объем нашего аудита покрывает 96% всех активов, 97% общей выручки и 74% абсолютной величины чистой прибыли Группы.
- Обесценение основных средств и нематериальных активов;
- Обесценение инвестиции в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»);
- Обязательство по Опциону на продажу акций БТЭС.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом	2,350 млрд. тенге за 2018 год
Как был определен данный уровень	0.9 % от выручки
Обоснование применения критерия существенности	<p>Мы выбрали выручку в качестве базового показателя для определения уровня существенности. Мы не использовали прибыль до налогообложения из-за ее колебаний. Вместо этого, мы использовали выручку, которая является менее изменчивой и также используется Акционером для оценки результатов деятельности Группы. Мы считаем, что выручка соответствует основным факторам, которые учитываются пользователями консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0.9% от выручки, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.</p>

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p><i>Обесценение основных средств и нематериальных активов</i></p> <p>См. <i>Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.</i></p> <p>На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2018 года Руководство Группы пришло к выводу, что изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, с 1 января 2019 года и снижение фактического уровня средневзвешенного тарифа являются фактором возможного обесценения нефинансовых активов.</p> <p>Мы уделяли вопросу обесценения основных средств и нематериальных</p>	<p>Руководство Группы совместно с независимыми экспертами провели тест на обесценение основных средств и нематериальных активов.</p> <p>Мы получили, изучили и оценили модели, использованные привлеченными руководством экспертами для оценки обесценения нефинансовых активов, и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в моделях, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам, внешней информации и нашим экспертным знаниям с</p>



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Ключевые вопросы аудита

активов Группы особое внимание в связи с существенностью их балансовой стоимости (761,221,254 тысяч тенге на 31 декабря 2018 года, что составляет 83% активов Группы), а также в связи с тем, что процесс оценки руководством ценности использования основных средств и нематериальных активов является сложным, поскольку он основан на использовании значительных суждений и оценок относительно будущих рыночных и экономических условий и результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

учетом специфики отрасли. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством;
- анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в проведении теста;
- рассмотрение заключения Правительства Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике»;
- рассмотрение прочих входящих данных моделей и их сверку с подтверждающими документами, такими как План развития, а также сравнение Плана развития с фактическими результатами, где это уместно;
- проведение ряда интервью с руководством для оценки тестов на обесценение;
- оценку фактических показателей за год по сравнению с прогнозом предыдущего года;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В результате проведенных нами процедур мы пришли к заключению, что основные

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

допущения, использованные руководством, являлись надлежащими в текущих условиях, сумма начисленного убытка от обесценения в консолидированной финансовой отчетности является достаточной, а раскрытие информации соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Обесценение инвестиций в ЭГРЭС-2

См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.

На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2018 года Руководство Группы пришло к выводу, что изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, с 1 января 2019 года и снижение фактического уровня средневзвешенного тарифа являются фактором возможного обесценения нефинансовых активов.

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиции Группы в ЭГРЭС-2 составляет 18,852,903 тысяч тенге.

Мы уделили вопросу обесценения данной инвестиции особое внимание в связи с существенностью ее балансовой стоимости и сложностью процесса оценки ее возмещаемой стоимости.

Мы провели обзор рабочей документации компонентного аудитора и обсудили с ним основные допущения и методологию, использованные в моделях теста на обесценение основных средств ЭГРЭС-2, проведенного руководством ЭГРЭС-2. Мы оценили, насколько основные допущения соответствуют нашему пониманию операций ЭГРЭС-2.

Мы также обсудили с руководством Группы и Комитетом по аудиту дальнейшие планы в отношении данной инвестиции.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В результате проведенных нами процедур мы пришли к заключению, что основные допущения, использованные руководством, являлись надлежащими в текущих условиях, отсутствует необходимость начислять убыток от обесценения в консолидированной финансовой отчетности, а раскрытие информации соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Обязательство по Опциону на продажу акций БТЭС

См. Примечания 4, 20 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках реализации проекта «Строительство Балхашская ТЭС»

Мы проанализировали Опционное соглашение, уведомление об приведении в исполнение



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>Компания заключила «Опционное соглашение в отношении акций БТЭС с Samsung C&T («Опционное соглашение»), которое при определенных условиях позволяет Samsung C&T потребовать покупки Компанией своих акции в БТЭС. 31 августа 2016 года Samsung C&T направил в адрес Компании уведомление о приведении в исполнение опциона на требование покупки Компанией акций Samsung C&T в БТЭС, в соответствии с Опционным соглашением.</p> <p>16 ноября 2018 года было заключено мировое соглашение с Samsung C&T. В соответствии с соглашением Компания и Правительство договорились выплатить Samsung C&T сумму урегулирования, после чего Samsung C&T передаст Компании 50% + 1 акцию в БТЭС. Таким образом, обязательство по Опционному соглашению прекратит свое действие.</p> <p>Правительство обязалось предоставить необходимое финансирование для урегулирования обязательства перед Samsung C&T. На основании мирового соглашения Руководство признало резерв по обязательству, а также актив на его возмещение в той же сумме, что и резерв так как предполагается, что расходы, необходимые для погашения обязательства, будут полностью возмещены.</p> <p>Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи с его существенностью для консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Опциона на продажу акций, мировое соглашение, протоколы и решения Правительства и Правления единственного акционера АО «Фонд национального благосостояния Самрук-Казына» о предоставлении финансирования для урегулирования обязательств перед Samsung C&T.</p> <p>Мы встретились с руководством Группы и единственного акционера, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и получили понимание позиции руководства по данному вопросу.</p> <p>Мы рассмотрели технические требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» к порядку учета и раскрытию информации в отношении инвестиции в БТЭС, резерва по обязательству и актива на его возмещение.</p> <p>Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».</p> <p>В результате этих процедур мы не предложили каких-либо корректировок в консолидированной финансовой отчетности в отношении Опциона на продажу акций.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили тип работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами, включая прочие аудиторские фирмы, действующие в соответствии с нашими инструкциями. В тех случаях, когда работа выполнялась компонентными аудиторами, мы определили необходимый уровень нашего вовлечения в аудите этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, что достаточные и надлежащие аудиторские доказательства были получены в качестве основания для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Активы и операции Группы распределены по 21 субъектам (компонентам), включая ассоциированные компании и совместные предприятия. Из них, мы определили 8 в качестве существенных компонентов, включая Компанию, ее 5 дочерних компаний и 2 совместно контролируемых предприятия.

Для 7 существенных компонентов мы или другие независимые аудиторы, выполнили в полном объеме аудит финансовой информации компонентов, которую Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы провели обзор рабочей документации других независимых аудиторов и обсудили с ним основные допущения и методологию, получили подтверждение независимости, выполнения требований Кодекса СМЭСБ. Мы также обсудили соответствующие ключевые вопросы аудита с руководством и Комитетом по аудиту.

Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 96% всех активов, 97% общей выручки и 74% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

20 марта 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	756,453,621	780,585,005
Инвестиционная собственность		428,734	531,852
Нематериальные активы	8	4,767,633	3,799,095
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	55,860,500	52,888,220
Прочие долгосрочные активы	10	14,282,994	17,991,254
Итого долгосрочные активы		831,793,482	855,775,426
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	11	9,373,661	9,046,924
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	23,913,414	23,956,827
Прочие краткосрочные активы	13	93,673,376	18,531,019
Предоплата по подоходному налогу		1,268,014	1,432,148
Денежные средства и их эквиваленты	14	13,604,335	32,719,043
Активы групп выбытия, предназначенных для продажи	15	16,130,771	14,816,820
Итого краткосрочные активы		157,963,571	100,502,790
ИТОГО АКТИВЫ		989,757,053	956,278,216

Подписано от имени руководства 20 марта 2019 года.

Алиев Ерлан Женисович
 Управляющий директор по экономике и финансам



Тулеева Сауле Бекзадаевна
 Директор департамента «Финансовый и налоговый учет» – Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 105 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал	16	127,412,909	127,546,130
Непокрытый убыток		(21,607,444)	(22,057,982)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		479,120,353	478,803,036
Доля неконтролирующих акционеров	30	891,592	707,640
ИТОГО КАПИТАЛ		480,011,945	479,510,676
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на ликвидацию золотых валов	17	2,643,471	2,279,270
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,297,228	1,314,015
Займы	18	266,959,110	312,574,158
Прочие долгосрочные обязательства	19	4,843,536	4,443,216
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	82,771,915	82,058,114
Итого долгосрочные обязательства		358,515,260	402,668,773
Краткосрочные обязательства			
Резерв на ликвидацию золотых валов	17	248,406	125,000
Займы	18	43,403,659	45,912,886
Обязательства по вознаграждениям работникам		113,600	120,361
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	99,901,007	24,897,537
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	28	4,636,438	2,800,743
Подоходный налог к уплате	28	908,056	369,334
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	15	2,018,682	72,906
Итого краткосрочные обязательства		151,229,848	74,098,767
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		509,745,108	476,767,540
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		989,757,053	956,278,216

Подписано от имени руководства 20 марта 2019 года.

Алиев Ерлан Женисович
 Управляющий директор по экономическим
 финансам



Тулеева Сауле Бекзадаевна
 Директор департамента «Бухгалтерский
 и налоговый учет» – Главный
 бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 105 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка	21	260,399,900	219,891,946
Себестоимость продаж	22	(188,356,123)	(159,611,335)
Валовая прибыль		72,043,777	60,280,611
Расходы по реализации	23	(14,340,193)	(15,144,907)
Общие и административные расходы	24	(13,018,028)	(12,708,892)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний и обесценение инвестиции	9	9,751,872	(26,635,738)
Обесценение финансовых активов	2	(1,756,337)	(2,394,066)
Прочие доходы	25	3,690,482	2,982,729
Прочие расходы	25	(3,766,980)	(2,844,846)
Финансовые доходы	26	2,333,275	2,805,327
Финансовые расходы	27	(42,211,348)	(29,660,430)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		12,726,520	(23,320,212)
Расходы по подоходному налогу	28	(7,717,940)	(5,553,184)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		5,008,580	(28,873,396)
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	15	(1,583,957)	1,670,239
Итого прибыль/(убыток) за год		3,424,623	(27,203,157)
Прочий совокупный убыток			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(133,221)	(93,247)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3,291,402	(27,296,404)
Прибыль/(убыток) причитающаяся:			
Акционерам Группы		3,240,671	(27,883,943)
Неконтролирующую долю		183,952	680,786
Прибыль/(убыток) за год		3,424,623	(27,203,157)
Итого совокупная прибыль/(убыток) причитающийся:			
Акционерам Группы		3,107,450	(27,977,190)
Неконтролирующей доле		183,952	680,786
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3,291,402	(27,296,404)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, рассчитанный на основе убытка от продолжающейся деятельности, относимой на собственников Компании (в казахстанских тенге на акцию)	37	894	(5,154)
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли/(убытка) от прекращенной деятельности, относимой на собственников Компании (в казахстанских тенге на акцию)	37	861	(5,276)

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 105 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтро- лирующая доля	Итого капитал
		Акции- нерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2017 г.		373,314,888	127,639,377	12,481,878	513,436,143	3,159,992	516,596,135
Убыток за год		-	-	(27,883,943)	(27,883,943)	680,786	(27,203,157)
Прочий совокупный убыток		-	(93,247)	-	(93,247)	-	(93,247)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	(93,247)	(27,883,943)	(27,977,190)	680,786	(27,296,404)
Прочие распределения капитала	16	-	-	(1,951,020)	(1,951,020)	-	(1,951,020)
Доля меньшинства выбывших дочерних организаций		-	-	-	-	(3,133,138)	(3,133,138)
Дивиденды	16	-	-	(4,704,897)	(4,704,897)	-	(4,704,897)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		373,314,888	127,546,130	(22,057,982)	478,803,036	707,640	479,510,676
Корректировка начального сальдо (МСФО 9)	3	-	-	(749,133)	(749,133)	-	(749,133)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года		373,314,888	127,546,130	(22,807,115)	478,053,903	707,640	478,761,543
Прибыль за год		-	-	3,240,671	3,240,671	183,952	3,424,623
Прочий совокупный убыток		-	(133,221)	-	(133,221)	-	(133,221)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	(133,221)	3,240,671	3,107,450	183,952	3,291,402
Дивиденды	16	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)	-	(2,041,000)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		373,314,888	127,412,909	(21,607,444)	479,120,353	891,592	480,011,945

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 105 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	12,726,520	(23,320,212)
Убыток/(прибыль) до налогообложения от прекращенной деятельности	(1,583,957)	8,010,808
Корректировки на:		
Износ и амортизация	53,232,434	44,947,935
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	(80,619)	253,036
Убытки от обесценения нефинансовых активов	3,580,284	1,533,155
Убытки от обесценения финансовых активов	1,756,337	2,394,066
Восстановления обесценения активов	-	(15,106)
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей	(308,219)	(448,057)
Финансовые расходы	42,211,348	29,660,430
Финансовые доходы	(2,333,275)	(3,009,950)
Обесценение инвестиции и доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компании	(9,751,872)	26,635,738
Прочие корректировки	(1,661,921)	947,500
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	97,787,060	87,589,343
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	(70,854,461)	(9,201,595)
Увеличение товарно-материальных запасов	(2,642,993)	(573,430)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств	75,427,537	3,838,386
(Уменьшение)/увеличение задолженности по вознаграждениям работникам	(23,548)	185,827
Увеличение налогов к уплате	2,494,889	1,522,714
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	102,188,484	83,361,245
Подоходный налог уплаченный	(6,583,748)	(4,072,843)
Проценты уплаченные	(26,658,066)	(20,811,669)
Дивиденды полученные	8,058,965	6,829,180
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в том числе	77,005,635	65,305,913
Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности	766,648	8,201,565
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(27,563,667)	(47,284,877)
Приобретение нематериальных активов	(1,195,934)	(1,628,324)
Приобретение долговых инструментов (облигаций)	(903,942)	-
Возвращение авансов выданных за основные средства	-	2,200,000
Процентный доход полученный	1,209,852	2,480,519
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	1,859,548	13,581,324
Денежные средства, полученные от продажи основных средств	182,530	170,802
Возврат банковских депозитов, нетто	2,360,481	21,484,539
Увеличение денежных средств с ограничением в использовании	(5,005,464)	(513,167)
Погашений облигаций эмитентами	28,152	220,000
Конвертация текущих депозитов в финансовую дебиторскую задолженность (примечание 13)	(2,934,450)	-
Прочие выплаты	(23,404)	(250,001)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в том числе	(31,986,298)	(9,539,185)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности	(758,419)	(9,675,657)

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 105 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление займов	66,595,855	181,166,446
Погашение займов	(149,727,522)	(68,803,062)
Поступления по выпущенным облигациям	-	20,084,686
Выплата основного долга по выпущенным облигациям	21,736,200	(167,994,272)
Прочие поступления	11,892	5,252
Дивиденды выплаченные акционерам	(2,041,000)	(4,704,897)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров	(224,584)	(300,790)
Прочие выплаты в пользу Акционера	(144,928)	(84,413)
Прочие выплаты	(67,972)	(1,135,954)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, в том числе	(63,862,059)	(41,767,004)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращенной деятельности	-	227,561
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(255,895)	122,327
Минус резерв на обесценение денежных средств по МСФО 9	(7,862)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств, в том числе	(19,106,479)	14,122,051
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от прекращенной деятельности	8,229	(1,246,531)
Денежные средства на начало года, в том числе	32,730,644	18,608,593
Денежные средства на конец года по консолидированному отчету о финансовом положении	32,719,043	17,350,461
Денежные средства на начало по прекращенной деятельности	11,601	1,258,132
Денежные средства на конец года, в том числе:	13,624,165	32,730,644
Денежные средства на конец года по консолидированному отчету о финансовом положении	13,604,335	32,719,043
Денежные средства на конец года прекращенной деятельности	19,830	11,601

Суммы в консолидированном отчете о движении денежных средств представлены на валовой основе с учетом прекращенной деятельности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (Примечание 16). Правительство РК является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии и реализация населению и промышленным предприятиям, передача электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, строительство и эксплуатация возобновляемых источников электроэнергии, а также аренда имущества комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в Примечании 30.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, регулируются законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее – Комитет) или отраслевого министерства – Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015 г. № 160 и последующими изменениями и дополнениями. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение (ЭСО) регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства экономики. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Действия и решения Правительства РК в экономической, социальной и прочих сферах могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Основные положения учетной политики в отношении финансовых активов и обязательств, а также признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 36.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Консолидированная финансовая отчетность*(i) Дочерние компании*

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)***(i) Дочерние компании (продолжение)*

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

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

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

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Совместная деятельность

Согласно МСФО 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

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

АО «САМУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)***(v) Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)*

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

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

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

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

Пересчет иностранной валюты*(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 384.20 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 332.33 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

Финансовые инструменты*(i) Основные подходы к оценке*

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые инструменты (продолжение)***(i) Основные подходы к оценке (продолжение)*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 33).

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

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые инструменты (продолжение)***(i) Основные подходы к оценке (продолжение)*

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Финансовых активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые инструменты (продолжение)***(ii) Финансовых активы (продолжение)*

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

(iii) Финансовые обязательства

Категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые инструменты (продолжение)***(iii) Финансовые обязательства (продолжение)*

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства*(i) Признание и последующая оценка*

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

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

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

Основные средства (продолжение)

(ii) Износ

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	3-50
Прочие	3-20

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

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

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

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

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Инвестиционная собственность (продолжение)**

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

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

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

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

Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Операционная аренда

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

досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)

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

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

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия) (продолжение)**

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи и группы выбытия, в целом оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

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

Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

Резервы

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

Резерв на ликвидацию золоотвалов

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**Резерв на ликвидацию золоотвалов (продолжение)**

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам*(i) Долгосрочные вознаграждения работникам*

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

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

Признания всех изменений в обязательствах по окончании трудовой деятельности в момент их возникновения учитываются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный расход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства РК Группа от имени своих работников удерживает пенсионные отчисления и перечисляет в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее «ЕНПФ»). В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются ЕНПФ.

Займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Займы (продолжение)**

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все связанные с предоставлением субсидии условия.

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

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии, а также производство горячей воды. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделок на влияние временной стоимости денег.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

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

Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

Производство и реализация электро- и теплоэнергии

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии электростанциями Группы. Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от реализации электроэнергии и теплоэнергии признается на момент перехода контроля над электро- теплоэнергией, т.е. в момент передачи электро- и теплоэнергии покупателю в пункте поставки, которым является пункт присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии.

Дебиторская задолженность признается, когда электро- тепло энергия реализована в пункте присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Фактический объем переданной электро- и теплоэнергии за расчетный период подтверждается актом об объемах отпуска электроэнергии / актом сверки объемов теплоэнергии. Счета-фактуры выставляются покупателям ежемесячно.

Передача и распределение электрической энергии

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт. ч. переданной и распределенной электрической энергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электрической энергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электрической энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электрической энергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течении 5 рабочих дней.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Сбыт электроэнергии

Группа реализует электрическую энергию по договорам с физическими и юридическими лицами исходя из тарифов, согласованным уполномоченным органом.

Выручка от реализации юридическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течении 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Выручка от реализации физическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца после снятия показания счетчиков, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за расчетный месяц. Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

Активы по разведке и оценке

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)****Активы по разведке и оценке (продолжение)***(i) Признание и последующая оценка*

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

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

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

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

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

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

Взаимозачеты

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

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

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

Сегментная отчетность

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

Подходный налог

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

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

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

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подходному налогу отражаются в составе расходов по подходному налогу.

Операции с Акционером

Начисление затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, объединение бизнеса, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, признаются в нераспределенной прибыли в качестве «Прочих распределений капитала».

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

Изменения в представлении финансовой отчетности

С 1 января 2018 года Группа изменила классификацию убытков от обесценения финансовых активов (включая восстановление убытков от обесценения), определенные в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2017 г.
Обесценение финансовых активов	-	(2,394,066)	(2,394,066)
Финансовые расходы	32,054,496	(2,394,066)	29,660,430

3 Новые учетные положения

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 36.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

3 Новые учетные положения (продолжение)

(В тысячах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обяза- тельная	Добро- вольная	Ожида- емые кредит- ные убытки Прочие		
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	32,719,043	-	-	(72,821)	-	32,646,222
<i>Инвестиции в долговые ценные бумаги</i>								
- Корпоративные облигации	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	1,996,254	-	-	(36,939)	-	1,959,315
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги			1,996,254	-	-	(36,939)	-	1,959,315
Средства в других банках - Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	5,066,348	-	-	(79,203)	-	4,987,145
Итого средства в банках и долговые ценные бумаги			39,781,645	-	-	(188,963)	-	39,592,682

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

3 Новые учетные положения (продолжение)

(В тысячах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Прочие финансовые активы								
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	25,383,520	-	-	(442,129)	-	24,941,391
- Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	11,660,781	-	-	(292,146)	-	11,368,635
- Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7,313,723	-	-	(471)	-	7,312,252
- Прочие	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,281,082	-	-	(771)	-	1,280,311
Итого прочие финансовые активы			45,638,106			(735,517)		44,902,589
Итого финансовые активы			85,419,751			(924,480)		84,495,271

Данные изменения были отнесены на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года.

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 14, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

(б) Инвестиции в долговые ценные бумаги

После оценки бизнес-модели для ценных бумаг в портфеле ликвидности Группы, ранее классифицировавшиеся как удерживаемые до погашения и сейчас классифицируемые как оцениваемые по амортизируемой стоимости были реклассифицированы в новые категории согласно МСФО (IFRS) 9 без изменений в методе их оценки в связи с отменой их прошлых категорий оценки согласно МСФО (IAS) 39.

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

3 Новые учетные положения (продолжение)

	Влияние				Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	Реклассификация в оценываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Реклассификация в оценываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	
<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>					
Категория займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения					
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	(72,821)	(72,821)
- Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	(292,146)	(292,146)
- Денежные средства ограниченные в использовании	(328,427)	-	-	(471)	(328,898)
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	-	(79,203)	(79,203)
- Корпоративные облигации	(1,278,151)	-	-	(36,939)	(1,315,090)
- Торговая дебиторская задолженность	(340,500)	-	-	(442,129)	(782,629)
- Дивиденды к получению	-	-	-	(771)	(771)

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Эффект модификаций по займам полученным, в связи с переходом на МСФО 9 на 1 января 2018 года составил 175,347 тысяч тенге. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается. Данные изменения были отнесены на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 г.

Общий эффект связанный с переходом на МСФО 9 на 1 января 2018 года составил 749,133 тысяч тенге.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

При переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа применила следующие практические исключения:

- (i) Группа не должна пересчитывать договоры, выполненные на дату первоначального применения.
- (ii) Группа не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.
- (iii) Группа не должна раскрывать оставшуюся обязанность к исполнению по договору, первоначальный ожидаемый срок действия которого составляет не более одного года.

Применение стандарта привело к изменениям в учетной политике. Основные положения учетной политики по признанию выручки представлены в Примечании 2.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы заключило, что стандарт не оказал значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность и не требует отражения ретроспективных корректировок.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****3 Новые учетные положения (продолжение)**

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 вноса 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 Группа 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.

Группа 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 Группы, условий индивидуальных договоров, фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Группы заключило, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

3 Новые учетные положения (продолжение)

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 позволит 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 Группа 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. 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 Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****3 Новые учетные положения (продолжение)**

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 Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную 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 Группа 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 Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее 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. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходах, 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 Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

3 Новые учетные положения (продолжение)

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 Группа 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Согласно МСБУ (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Группа использует оценки и делает суждения. 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.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2018 года руководство, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерних компаний ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алматинские Электрические Станции» (далее «АлЭС»), АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д.Кантаева» (далее «МГЭС») и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), и соответственно своей инвестиции в СЭГРЭС-2.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов ЭГРЭС-1, АЛЭС и СЭГРЭС-2, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Тест на обесценение активов МГЭС был проведен руководством по аналогии с методологией, используемой независимыми экспертами в тесте на обесценение других компаний Группы. Возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Руководство относит основные средства и нематериальные активы каждой дочерней компании к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором каждая дочерняя компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещающую сумму основных средств на основе ценности от использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1, АЛЭС, МГЭС

В 2018 году был выпущен ряд приказов Министерства энергетики Республики Казахстан, направленных на внесение изменений в утвержденные предельные тарифы на электрическую энергию и на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, а также приказов, утверждающих методологию определения фиксированной прибыли, учитываемой при определении предельных тарифов на электрическую энергию и балансирование, вступающие в силу с 2019 года. В связи с этим, Группа пересмотрела допущения и провела тест на обесценение стоимости основных средств, с учетом случившихся изменений.

Тест на обесценение был проведен с помощью применения соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2019 – 2026 годов:

- Прогноз тарифов.
- Прогноз объемов.
- Прогноз капитальных и производных затрат.
- Прогноз ставки дисконтирования.
- Макроэкономические показатели.

Прогнозный период для теста на обесценение активов дочерних компаний составляет более пяти лет, так как Группа планирует закончить работы по завершению определенных капитальных проектов. Группа считает, что результаты капитальных проектов существенны для расчета дисконтированных денежных потоков.

Тарифы

В соответствии с Законом РК «Об электроэнергетике» энергопроизводящая организация самостоятельно устанавливает отпускную цену на электрическую энергию, но не выше предельного тарифа на электрическую энергию соответствующей группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию, и при необходимости предельные тарифы корректируются ежегодно. Предельный тариф утверждается Министерством энергетики РК по группам энергопроизводящих организаций, формируемым по типу электростанций, установленной мощности, виду используемого топлива, удаленности от местонахождения топлива.

Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 5 декабря 2018 года №475 «Об утверждении группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию» дочерние компании ЭГРЭС-1, АЛЭС и МГЭС определены в 1, 26 и 36 группы, энергопроизводящих организаций, соответственно. Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года №514 для данных групп утвержден предельный тариф на электрическую энергию в размере 5.76, 8.33 и 7,14 тенге/кВтч с вводом в действие с 1 января 2019 года на срок, равный семи годам, с разбивкой по годам.

В случае, когда действующий предельный тариф на электрическую энергию не покрывает затраты на ее производство, в соответствии с Правилами утверждения предельного тарифа на электрическую энергию и предельного тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, утвержденным Приказом Министерства Энергетики Республика №147 от 27 февраля 2015 года, энергопроизводящие организации вправе в срок до 1 сентября представить в уполномоченный орган информацию о прогнозируемом увеличении основных затрат на производство электрической энергии с приложением подтверждающих документов, финансовую отчетность за предшествующий год, а также расчеты с учетом прогнозируемого уровня инфляции, предусмотренного среднесрочными планами социально-экономического развития Республики Казахстан.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

В соответствии с вышеуказанными правилами в 2019 году, руководство планирует направить на рассмотрение проект корректировки предельных тарифов на электрическую энергию, так как утвержденные тарифы на электрическую энергию начиная с 2020 года недостаточны для покрытия всех затрат на ее производство, в том числе выплат процентов по займам.

Ввиду прогнозного роста затрат на производство на уровне индекса цен потребителей, а также планируемого роста расходов на покупку электроэнергии у возобновляемых источников электроэнергии в соответствии с Законом о «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» и роста долговой нагрузки для ЭГРЭС-1, расчетный предельный тариф на электроэнергию с 2020 года прогнозируется выше утвержденного тарифа на 2020-2025 годы. Данное допущение о возможной корректировке тарифа с 2020 года было подтверждено комментариями уполномоченных органов Министерства Энергетики Республики Казахстан.

Соответственно, прогноз предельного тарифа на электрическую энергию за единицу кВт. ч. в 2019 году основан на тарифе, утвержденном Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан № 475 от 5 декабря 2018 года. Начиная с 2020 года прогнозный тариф рассчитывался с применением правил об утверждении предельного тарифа на электрическую энергию, а также методики определения фиксированной прибыли, утвержденной Приказом Министерства Энергетики Республики Казахстан № 413 от 28 ноября 2017 года с редакцией от 14 декабря 2018 года, исходя из прогнозных расходов согласно Плану Развития дочерних компаний и поправочного коэффициента для расчета фиксированной прибыли на прогнозный период. Поправочный коэффициент для расчета фиксированной прибыли для ЭГРЭС-1 установлен на уровне 6% на 2020 год, 10% на 2021 год и 12% на 2022-2026 годы.

В связи с положительным заключением Правительства Республики Казахстан от 14 февраля 2019 года на поправки депутатов Мажилиса Парламента Республики Казахстан в Закон «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 года, руководство ожидает утверждение индивидуального тарифа для АЛЭС и МГЭС на услуги по поддержанию готовности электрической мощности в 2019 году.

ЭГРЭС-1	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Тариф за электрическую энергию	тенге/кВт.ч	5.76	6.37	6.70	7.03	7.10	7.35	7.59	7.81
Тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности	млн тенге / (МВт*мес)	0.59	0.54	0.57	0.60	0.62	0.64	0.66	0.68
Тариф на услуги по регулированию мощности (KEGOC)	млн тенге / МВт	0.74	0.79	0.84	0.87	0.90	0.93	0.96	0.99

Прогнозный индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности для АЛЭС с 2020 года рассчитан исходя из необходимости покрытия годовых выплат основного долга по рефинансированному займу, привлеченным для финансирования проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат № 8», до 2024 года.

АЛЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Тариф на электрическую энергию	тенге/кВт.ч	8.33	9.55	10.16	10.58	10.97	11.30	11.62
Тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности	млн тенге / (МВт*мес)	0.59	0.58	0.62	0.65	0.67	0.69	0.71
Индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности	млн тенге / (МВт*мес)	-	4.98	4.98	3.78	3.78	3.78	-

Прогнозный индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности для МГЭС с 2020 года рассчитан исходя из необходимости покрытия годовых выплат основного долга по займам, привлеченным для строительства гидроэлектростанции.

МГЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности,	млн тенге / (МВт*мес)	0.59	3.30	2.39	3.08	3.11	3.13	3.15	3.01	3.25	1.53	0.73
Предельный тариф на электрическую энергию,	тенге/кВт.ч	7.14	7.98	7.67	7.43	7.15	6.91	6.59	6.21	5.81	5.47	6.01

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

Тариф АЛЭС на производство тепловой энергии за единицу Гкал в 2019-2021 годы основан на утвержденных тарифах. С 2022 по 2024 годы тариф рассчитан на уровне убытка от реализации тепловой энергии не более среднего значения убытка за последние 10 лет. Начиная с 2025 года ожидается, что тариф на теплоэнергию будет поддерживать безубыточный уровень доходности от тепловой энергии в долгосрочной перспективе для расчета терминальной стоимости.

Тариф АЛЭС на производство химически очищенной воды за единицу тонны в 2019 году основан на утвержденных тарифах. С 2020 года тариф прогнозируется с учетом индекса цен производителей Республики Казахстан.

АЛЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Тариф на производство тепловой энергии	тенге/Гкал	3,354	3,764	3,785	4,447	4,569	4,719	4,992
Тариф на производство химически очищенной воды	тенге/куб. м	53.09	61.64	63.83	65.78	67.80	69.82	71.86

Объемы

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом Развития каждой дочерней компании на соответствующий период прогнозирования. Было сделано предположение, что объем реализации электричества ЭГРЭС-1 будет расти в среднем на 7% в 2020-2023 году и далее 1-2% в 2024-2025 году, объем реализации электричества, теплоэнергии и химически очищенной воды АЛЭС и объем реализации электричества МГЭС останутся приблизительно на уровне 2019 года.

Группа ожидает равномерное распределение реализации мощности на торгах начиная с 2020 года между основными участниками рынка при среднерыночном тарифе. Руководство уверено, что Компания сможет реализовать прогнозные объемы мощности, начиная с 2020 года, так как мощность востребована, и на это указывает текущая нагрузка станции и объем продаж.

ЭГРЭС-1	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Реализация электроэнергии – Казахстан	млн кВтч	17,468	18,519	19,952	21,303	22,472	22,777	23,315	23,315
Реализация электрической мощности в мес.	МВт	503	1,743	1,768	1,796	1,837	1,881	2,197	2,246
Регулирование электрической мощности (КЕГОС) в год	МВт	2,445	2,445	2,445	2,445	2,445	2,445	2,794	2,794

АЛЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Реализации электроэнергии	млн. кВтч	4,695	4,712	4,714	4,721	4,721	4,721	4,721
Реализация электрической мощности в мес.	МВт	844	844	844	844	844	844	844
в т. ч. объем услуг по поддержанию готовности электрической мощности по индивидуальному тарифу	МВт	-	57	57	57	57	57	-
Реализации теплоэнергии	тыс. Гкал	5,126	5,126	5,126	5,126	5,126	5,126	5,126
Реализации химически очищенной воды	тыс. куб. м	29,634	29,634	29,634	29,634	29,634	29,634	29,634

МГЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Объем реализации электроэнергии	млн. кВтч	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2	893.2
Объем услуг по поддержанию готовности электрической мощности в мес.	МВт	298	298	298	298	298	298	298	298	298	298	298

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

Капитальные затраты

ЭГРЭС-1	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Капитальные затраты	тыс. тенге	12,037,000	16,197,267	16,861,418	22,778,450	26,232,185	21,937,512	26,459,671	7,706,313

АЛЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Капитальные затраты	тыс. тенге	5,475,170	7,881,574	5,284,123	3,817,356	7,126,479	5,673,600	5,851,299

МГЭС	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Капитальные затраты	тыс. тенге	856,154	718,608	1,612,626	863,559	863,620	141,875	146,029	150,369	154,490	158,705	163,292

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих для отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала каждой компании в размере 11.15% для ЭГРЭС-1, 12.06% для АЛЭС и 12.70% для МГЭС соответственно.

Долгосрочная ставка инфляции

Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.57%-2.59% годовых.

Результат теста на обесценение

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов ЭГРЭС-1 на 31 декабря 2018 года была определена в размере 512,086,616 тысяч тенге, что превышает балансовую стоимость активов на 21,216,852 тысячи тенге. Соответственно, Группа не признавала убытков от обесценения в 2018 году.

В случае если предельный тариф на электрическую энергию останется на уровне 5.76 тенге/кВт.ч. на 2019-2025 годы, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 63,848,258 тысяч тенге. В случае снижения предельного тарифа на электрическую энергию на 10%, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 95,667,970 тысяч тенге. В случае снижения объемов реализации электрической энергии на 10%, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 100,880,157 тысяч тенге. При увеличении ставки дисконтирования на 1% возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 11,998,961 тысячу тенге.

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов АЛЭС на 31 декабря 2018 года была определена в размере 79,790,607 тысяч тенге, что на 2,410,447 тысяч тенге ниже их балансовой стоимости. Соответственно, Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 2,410,447 тысяч тенге в 2018 году. Руководство распределило убытки от обесценения активов пропорционально балансовой стоимости каждого актива.

В случае если предельный тариф на электрическую энергию зафиксируется на уровне 8.33 тенге/кВтч за 2019-2024 годы, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 32,912,646 тысяч тенге. В случае увеличения дисконта на 1%, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 7,869,251 тысячу тенге. В случае снижения объемов реализации электро-, теплоэнергии и химически очищенной воды на 10%, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 24,602,460 тысяч тенге. В случае снижения предельных тарифов на реализацию электроэнергии, теплоэнергии и химически очищенной воды на 10%, возмещаемая стоимость активов будет меньше, чем их балансовая стоимость на 66,298,861 тысячу тенге.

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов МГЭС на 31 декабря 2018 года была определена в размере 76,287,822 тысячи тенге, что на 36,266,805 тысяч тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, Группа не признавала убытков от обесценения в 2018 году.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

В случае, если предельный тариф на электрическую энергию останется на уровне 7.14 тенге/кВт.ч в период 2019-2025 годов, убытков от обесценения не возникает.

Инвестиции в СЭГРЭС-2

Как указано в Примечании 9 у Группы имеется инвестиция в совместное предприятие СЭГРЭС-2. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость данной инвестиции составила 18,852,903 тысяч тенге.

При анализе индикаторов обесценения руководство СЭГРЭС-2, среди прочих факторов, принимает во внимание динамику тарифов на электроэнергию и спрос со стороны основных участников рынка электроэнергии. Неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств СЭГРЭС-2 и соответственно на возможное обесценение инвестиции Группы в СЭГРЭС-2.

Как следствие, руководство провело тестирование на предмет обесценения основных средств СЭГРЭС-2 по состоянию на 30 ноября 2018 года в рамках единой единицы, генерирующей денежные средства.

Руководство СЭГРЭС-2 относит все основные средства и нематериальные активы к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором СЭГРЭС-2 осуществляет контроль за возмещением стоимости активов.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2019 по 2023 годов. Рассчитанная таким образом возмещаемая стоимость основных средств превысила их балансовую стоимость по результатам теста на обесценение по состоянию на 30 ноября 2018 года.

Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости нефинансовых активов представлены ниже:

Тарифы

Для расчёта возмещаемой стоимости активов руководство Компании использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Средневзвешенный тариф за 2018 год составил 7.5 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый СЭГРЭС-2 в 2018 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2016-2018 годы в размере 8.8 тенге за 1 кВт. ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

СЭГРЭС-2		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Тариф на электроэнергию	тенге за 1 кВт.ч	6.24	6.63	7.03	7.32	7.59	7.82	8.05	8.28	8.49
Тариф на мощность	млн. тенге за 1 МВт.мес.	0.59	0.54	0.57	0.60	0.62	0.64	7.97	8.01	7.41

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2020 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2025 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно Закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике», СЭГРЭС-2 имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа, помимо операционных расходов компании, учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии и тарифа на мощность в допустимых пределах на 10% приведет к убытку от обесценения основных средств в сумме не более 55,965,731 тысяча тенге и 42,688,984 тысячи тенге, соответственно.

Объемы

Для расчёта возмещаемой стоимости активов компания учитывала прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Руководство использовало следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой стоимости активов:

		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Объём реализации электроэнергии	в млн. кВт.ч	5,606	5,732	5,934	5,935	5,937	5,937	5,937	6,019	6,101
	в МВт									
Объём реализации мощности		870	616	625	635	649	665	1,272	1,287	1,303

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 СЭГРЭС-2 не прогнозирует существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками компании. Хотя руководство ожидает, что объёмы реализации электроэнергии или тариф увеличатся в течение прогнозного периода, уменьшение объёмов реализации электроэнергии и объёмов реализации мощности в допустимых пределах в размере 10% приведет к убытку от обесценения основных средств в сумме не более 26,334,904 тысячи тенге и 35,145,749 тысяч тенге, соответственно.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, равная 13.28%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих СЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения в размере 30,389,036 тысяч тенге.

Учет основных средств

Основные средства балансовой стоимостью 18,034,587 тысяча тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 17,056,312 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (далее «Капчагайская СЭС») в сумме 978,275 тысяч тенге. Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация KEGOC выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

Согласно КМСФО(IFRIC) 4 договоры такого характера могут содержать в себе признаки договора аренды. Руководство оценило требования КМСФО(IFRIC) 4 и пришло к выводу, что данный договор является договором операционной аренды, в котором ПВЭС и Капчагайская СЭС выступают арендодателями. Соответственно, выручка от продажи электроэнергии данных станций была включена в состав дохода от аренды электрических станций.

Признание выручки от реализации электроэнергии

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)****Сроки полезного использования основных средств**

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 5,253,341 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: увеличиться/уменьшиться на 4,433,347 тысяч тенге).

Задолженность перед Акиматом

В 2009 году АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом, при этом, АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата, а Акимат обязуется списать задолженность АЖК.

На 31 декабря 2018 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 декабря 2018 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 5,841,514 тысяч тенге). Группа прекратит признание данного обязательства и признает прибыль от списания обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата.

Балхашская ТЭС

Акционерами АО «Балхашская ТЭС» (далее «БТЭС») являются Samsung C&T Corporation (далее «Samsung C&T») и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% - 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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

31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление о приведении в исполнение Опциона на продажу акций в соответствии с Опционным 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 20). 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 13). Соответствующий убыток от признания обязательства и прибыль от признания актива были зачтены в составе прибыли или убытка согласно МСФО (IAS) 37.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

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

Руководство считает, что потенциальное право голоса, связанное с будущей передачей акций по мировому соглашению, не является реальным, и на 31 декабря 2018 года Группа не контролирует БТЭС. Соответственно, на 31 декабря 2018 года БТЭС по-прежнему учитывается по методу долевого участия.

Операции с Акционером

Как указано в Примечании 6, в октябре 2017 года Группа отметила индикаторы обесценения депозитов в АО «Банк «Bank RBK» в размере 5,112,604 тысяч тенге в связи с ухудшением финансового положения банка. Сумма убытка составила 2,394,066 тысяч тенге. В соответствии с Постановлением Правительства от 7 ноября 2017 года, 29 декабря 2017 года депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» были конвертированы в 15-летние купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге за штуку, с процентной ставкой 0,01% годовых. Купонные облигации были первоначально признаны по справедливой стоимости равной 767,518 тысячам тенге. Разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций составила 1,951,020 тысяч тенге и была отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Руководство Группы считает, что в данном случае, Правительство Республики Казахстан, выступало как конечная контролирующая сторона Группы, соответственно, разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций может быть отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Справедливая стоимость облигаций была определена с учетом срока погашения облигаций, гарантированной суммы погашения, а также рыночной процентной ставки на облигации с таким же сроком погашения. При расчете суммы обесценения депозитов Группа учитывала анализ возмещаемости депозитов.

5 Информация по сегментам

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

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию о выручке и прибыли до налогообложения. Высший орган оперативного управления также анализирует информацию о EBITDA Группы, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по подоходному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и, доли в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний и других подобных эффектов. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство тепло-электроэнергии;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электроэнергии.

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки выручки и прибыли до налогообложения.

Компании, чьи операции были отражены как прекращенная деятельность, продолжали участвовать в деятельности Группы в течение 2017 года. Результаты прекращенной деятельности включены в информацию по сегментам.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Общая выручка сегмента -Продажа электроэнергии	180,553,081	156,163,916	-	-	96,955,378	123,238,261	-	-	277,508,459	279,402,177
Внутрисегментная выручка	(53,946,796)	(53,649,114)	-	-	(1,873)	(435)	-	-	(53,948,669)	(53,649,549)
Внешняя выручка - Продажа	126,606,285	102,514,802	-	-	96,953,505	123,237,826	-	-	223,559,790	225,752,628
Продажа тепловой энергии	21,648,707	17,370,681	-	-	-	-	-	-	21,648,707	17,370,681
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	4,600,634	4,519,035	-	-	-	-	-	-	4,600,634	4,519,035
Общая выручка сегмента -Передача электроэнергии	-	-	40,257,615	60,969,279	-	-	-	-	40,257,615	60,969,279
Внутрисегментная выручка	-	-	(35,236,049)	(44,173,115)	-	-	-	-	(35,236,049)	(44,173,115)
Внешняя выручка - Передача	-	-	5,021,566	16,796,164	-	-	-	-	5,021,566	16,796,164
электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	3,544,669	3,287,661	3,544,669	3,287,661
Продажа химической воды	1,824,019	1,671,705	-	-	-	-	-	-	1,824,019	1,671,705
Итого прочие	200,515	465,038	-	-	-	-	932,970	666,616	1,133,485	1,131,654
Внутрисегментная выручка – прочие	-	-	-	-	-	-	(932,970)	(666,616)	(932,970)	(666,616)
Внешняя выручка – прочие	200,515	465,038	-	-	-	-	-	-	200,515	465,038
Итого внешняя выручка	154,880,160	126,541,261	5,021,566	16,796,164	96,953,505	123,237,826	3,544,669	3,287,661	260,399,900	269,862,912

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Себестоимость продаж	(150,444,095)	(134,165,937)	(21,387,572)	(32,494,763)	(15,790,851)	(31,709,957)	(733,605)	(536,289)	(188,356,123)	(198,906,946)
За минусом амортизации	45,889,368	38,684,418	6,794,212	5,832,868	94,644	92,666	454,210	337,983	53,232,434	44,947,935
Расходы по реализации	(14,340,193)	(15,144,907)	-	(78,664)	(263,815)	(487,659)	(18,247,200)	-	(14,340,193)	(15,223,571)
финансовые расходы	(21,971,230)	(12,260,932)	(1,729,103)	(1,517,885)				(16,404,922)	(42,211,348)	(30,671,398)
За минусом расходов по процентам	(12,551,263)	(11,725,378)	(1,447,443)	(1,575,357)	(258,570)	(278,719)	(11,723,526)	(9,374,295)	(25,980,802)	(22,953,749)
финансовые доходы	767,402	873,392	72,953	422,881	52,269	68,602	1,440,651	1,645,075	2,333,275	3,009,950
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний и обесценение инвестиций	-	-	-	-	-	-	9,751,872	(26,635,737)	9,751,872	(26,635,737)
Обесценение нефинансовых активов	(2,410,447)	(1,415,673)	-	-	-	-	-	-	(2,410,447)	(1,415,673)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от деятельности	(38,027,850)	(39,892,998)	(18,240,356)	(19,272,064)	80,263,291	90,547,398	(9,684,624)	(46,662,391)	14,310,461	(15,280,055)
Капитальные затраты	(16,596,838)	(23,194,115)	(10,036,621)	(23,856,380)	(59,135)	(54,112)	(871,073)	(180,269)	(27,563,667)	(47,284,876)
Активы отчетного сегмента	735,036,829	758,005,838	128,788,413	121,424,000	10,729,829	9,600,040	195,503,011	128,153,087	1,070,058,082	1,017,182,965
Активы сегмента прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	17,128,882	14,816,829	17,128,882	14,816,829
Обязательства отчетного сегмента	266,182,910	290,604,205	45,727,041	43,782,907	10,280,464	9,109,547	253,514,663	188,756,046	575,705,078	532,252,705
Обязательства сегмента прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	2,018,682	72,906	2,018,682	72,906

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

5 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Итого выручка отчетных сегментов	346,039,949	364,397,915
Выручка от прочих операций	4,477,640	3,954,277
Итого выручка	350,517,588	368,352,192
Исключение продаж между сегментами	(90,117,688)	(98,489,280)
Прекращенная деятельность	-	(49,970,966)
Итого консолидированная выручка	260,399,900	219,891,946
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA от продолжающиеся деятельности	98,495,602	79,045,785
Финансовые доходы	2,333,275	2,805,327
Финансовые расходы	(42,211,348)	(29,660,430)
Износ и амортизация	(53,232,434)	(44,947,935)
Обесценение	(2,410,447)	(1,533,155)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	9,751,872	(26,635,738)
Прибыль до налогообложения от продолжающиеся деятельности	12,726,520	(23,320,212)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(1,583,941)	8,010,808
Итого прибыль до налогообложения	11,142,579	(15,309,404)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого активы отчетных сегментов	943,711,070	889,029,878
Активы от прочих операций	126,347,011	128,153,088
Итого активы	1,070,058,082	1,017,182,966
Исключение балансов между сегментами	(80,301,029)	(60,904,751)
Итого консолидированные активы	989,757,053	956,278,215
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	391,346,416	343,496,659
Обязательства от прочих операций	184,358,662	189,104,055
Итого обязательства	575,705,078	532,600,714
Исключение балансов между сегментами	(65,959,971)	(55,833,174)
Итого консолидированные обязательства	509,745,108	476,767,540

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
5 Информация по сегментам (продолжение)
(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 21 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение 2017 года, компаниям, находящимся под контролем Самрук-Казына, было реализовано более 10% от общей суммы выручки (Примечание 6). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

Выручка Группы учитывается в течение периода, по мере выполнения обязательств, в соответствии с МСФО 15.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Государство осуществляет контроль над Группой. Группа 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.

Группа 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. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 27.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года (включая остатки по группе выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2,106,146	75,624	273	-	9,274,043
Денежные средства и эквиваленты	5,477	-	-	-	64,995
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	1,184,095	-
Прочие краткосрочные активы	133,564	421	-	69,156,000	6,514,628
Займы полученные	-	-	4,888	62,293,718	19,777,041
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,586,595	2,572,376	-	69,205,788	270,983
Прочая кредиторская задолженность	60,289	-	-	-	5,841,513

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года (включая остатки по группе выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации и под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,243,074	352,364	3,335	-	6,993,904
Денежные средства и эквиваленты	2,979	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	51,985	1,281,082	-	-	-
Займы полученные	-	-	5,264	59,959,841	20,000,413
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,316,445	1,913,663	-	-	497,310
Прочая кредиторская задолженность	10,266	7,809	1,587	55,022	5,925,786

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Выручка	23,898,981	2,202,972	22,922	-	24,262,053
Себестоимость	27,942,612	29,208,869	-	-	2,822,221
Общие и административные расходы	648,886	-	-	-	-
Расходы по реализации	14,311,681	-	-	-	-
Прочие расходы	405,215	54,117	-	85,187	-
Прочие доходы	406,710	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	6,276,891	1,353,663
Финансовые доходы	-	50,964	-	-	-
Убыток от курсовой разницы	-	(15,353)	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государственными предприятиями
Выручка	26,782,979	2,565,305	25,530	-	19,885,593
Себестоимость	35,728,309	22,911,002	-	-	2,606,330
Общие и административные расходы	338,306	-	-	-	-
Расходы по реализации	15,114,521	-	-	-	-
Прочие расходы	423,506	-	-	93,455	-
Прочие доходы	417,924	66,908	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	5,484,838	1,385,307
Финансовые доходы	-	-	-	9,467	-
Убыток от курсовой разницы	975	-	-	-	-

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В октябре 2017 года Группа отметила индикаторы обесценения депозитов в АО «Банк «Bank RBK» в размере 5,112,604 тысяч тенге в связи с ухудшением финансового положения банка. На основе анализа возмещаемости депозитов Группа признала убыток от обесценения по депозитам в размере 2,394,066 тысяч тенге (Примечание 3).

В ноябре 2017 года Национальный банк РК и третья сторона – ТОО «Корпорация Казахмыс» подписали рамочное соглашение об улучшении положения АО «Банк «Bank RBK». В соответствии с Постановлением Правительства, действовавшего в качестве акционера, от 7 ноября 2017, года 29 декабря 2017 года депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» с номинальной стоимостью 5,112,604 тысяч тенге были конвертированы в 15-летние купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге за штуку, с процентной ставкой 0,01% годовых. В соответствии с этим рамочным соглашением ТОО «Корпорация Казахмыс» гарантированно погасит 1,405,003 тысяч тенге по истечению пяти лет. В результате облигации были первоначально признаны по справедливой стоимости равной 767,518 тысячам тенге. Справедливая стоимость облигаций была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 13% и на срок пять лет. Разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций составила 1,951,020 тысяч тенге и была отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

На 31 декабря 2018 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2017: 50,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2017: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2017: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 91,412,308 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2017: 91,412,308 тысяч тенге).

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2018 года состоит из 6 человек (31 декабря 2017 г.: 8 человек).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ключевой руководящий персонал	104,896	230,485
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	104,896	230,485

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, утвержденных приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций».

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****7 Основные средства**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 г.	222,263,504	581,115,509	13,231,710	103,875,115	920,485,838
Накопленный износ и обесценение	(37,220,988)	(100,851,617)	(4,434,306)	(1,707,287)	(144,214,198)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	185,042,516	480,263,892	8,797,404	102,167,828	776,271,640
Поступления	472,143	917,973	565,296	48,609,235	50,564,647
Перемещения	8,862,522	21,246,930	(107,315)	(30,002,137)	-
Изменение в учетной оценке	181,558	-	-	-	181,558
Износ	(10,049,549)	(33,472,009)	(811,915)	-	(44,333,473)
Выбытия	(3,239)	(134,946)	(18,922)	(799,311)	(956,418)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	-	(1,162,637)	(1,162,637)
Перевод в активы для продажи	(312)	-	-	-	(312)
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	232,596,485	601,987,987	13,553,867	121,628,104	969,766,443
Накопленный износ и обесценение	(48,090,846)	(133,166,147)	(5,129,319)	(2,815,126)	(189,201,438)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	184,505,639	468,821,840	8,424,548	118,812,978	780,565,005
Поступления	447,647	1,044,317	607,674	29,218,232	31,317,870
Перемещения	3,533,737	26,132,385	360,652	(30,026,774)	-
Изменение в учетной оценке	(31,339)	-	-	-	(31,339)
Износ	(11,725,618)	(39,960,137)	(847,660)	-	(52,533,415)
Выбытия	(913,091)	(1,359,581)	(11,542)	(126,233)	(2,410,447)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	(4,774)	(103,899)	(7,953)	(83,091)	(199,717)
Перевод в активы для продажи	-	(2,435)	(5,331)	(246,570)	(254,336)
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	236,541,756	629,058,355	14,508,909	120,489,901	1,000,598,921
Накопленный износ и обесценение	(60,729,555)	(174,485,865)	(5,988,521)	(2,941,359)	(244,145,300)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	175,812,201	454,572,490	8,520,388	117,548,542	756,453,621

Сумма поступлений за 2018 год включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 2,511,193 тысяч тенге (2017: 2,686,880 тысяч тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 12,18% (2017: 11,78%). По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства с балансовой стоимостью 5,556,204 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 5,433,561 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 18).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Себестоимость продаж	52,012,889	43,514,613
Общие и административные расходы	507,456	805,272
Прочие операционные расходы	13,070	13,588
Итого расходы по износу	52,533,415	44,333,473

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	399,744	2,330,935	1,141,941	3,872,620
Накопленная амортизация	(210,057)	(1,237,424)	(219,870)	(1,667,351)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	189,687	1,093,511	922,071	2,205,269
Поступления	399	1,638,462	128,240	1,767,101
Выбытия	-	(1,742)	-	(1,742)
Переводы	-	306,996	15,650	322,646
Амортизация	(56,010)	(243,733)	(178,786)	(478,529)
Обесценение	-	-	(15,650)	(15,650)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	385,992	4,170,059	1,314,581	5,870,632
Накопленная амортизация	(251,916)	(1,376,565)	(443,056)	(2,071,537)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	134,076	2,793,494	871,525	3,799,095
Поступления	11,751	631,807	764,207	1,407,765
Выбытия	(957)	(2,838)	-	(3,795)
Переводы	-	80,160	18	80,178
Амортизация	(36,067)	(296,909)	(182,634)	(515,610)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	396,786	4,879,188	2,078,806	7,354,780
Накопленная амортизация	(287,983)	(1,673,474)	(625,690)	(2,587,147)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	108,803	3,205,714	1,453,116	4,767,633

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированные компании	
	ЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	БТЭС	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	31,810,629	26,524,888	27,570,523	85,906,040
Обесценение инвестиции	-	-	(27,570,523)	(27,570,523)
Доля в прибыли/(убытке) за год	(9,546,005)	10,480,790	-	934,785
Дивиденды полученные	-	(6,382,082)	-	(6,382,082)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	22,264,624	30,623,596	-	52,888,220
Обесценение инвестиции	-	-	-	-
Доля в прибыли/(убытке) за год	(3,411,721)	13,162,336	-	9,751,872
Дивиденды полученные	-	(6,778,335)	-	(6,778,335)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	18,852,903	37,007,597	-	55,860,500

На 31 декабря 2018 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- ЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС» Forum Muider B.V. – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

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

Группа имеет долю участия в ассоциированной компании: БТЭС (50% – 1 акция): предприятие зарегистрировано в РК и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции. Акционерами БТЭС являются Samsung C&T и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% – 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 г.: 50% + 1 акция и 50% – 1 акция, соответственно). В 2017 году Группа признала убыток об обесценения инвестиции в БТЭС в сумме 27,570,523 тысяч тенге (Примечание 4).

Единственным расхождением при сверке нижеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия является сумма исключенной доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

Доля Группы в чистых активах в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, по мнению руководства Группы, ограничивается суммой инвестиции в ассоциированную компанию.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в Примечании 29. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в Примечании 6.

**АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		БТЭС	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные активы в т. ч.	13,235,441	7,774,866	26,797,255	23,412,349	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	4,613,012	1,212,749	6,392,803	8,063,925	-	-
Долгосрочные активы	137,397,564	142,614,519	76,504,960	66,114,179	-	-
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(112,168,736)	(13,614,329)	(16,309,094)	(21,091,488)	(21,929,041)	(20,189,555)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(101,079,598)	(2,881,691)	(3,480,318)	(6,665,103)	-	-
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(768,463)	(92,245,808)	(12,977,928)	(7,187,848)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(434,156)	(91,471,497)	(10,781,585)	(5,047,219)	-	-
Чистые активы	37,705,806	44,529,248	74,015,193	61,247,192	(21,929,041)	(20,189,555)
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	49,99%	49,99%
Доля Группы в чистых активах	18,852,903	22,264,624	37,007,597	30,623,596	(10,962,328)	(10,092,759)
Выручка	38,922,163	34,435,729	122,983,998	109,907,455	-	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(3,931,570)	(4,226,986)	(3,522,104)	(4,712,820)	-	-
Процентный доход	98,635	21,814	562,668	463,309	-	-
Процентный расход	(10,459,913)	(15,843,022)	(717,385)	(875,088)	-	-
Подходный налог	(952,135)	1,103,079	(7,564,751)	(6,387,813)	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(6,823,442)	(20,195,090)	26,518,437	27,349,394	-	-
Итого совокупный доход/(убыток)	(6,823,442)	(19,092,010)	26,324,672	20,961,580	-	-

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

10 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,936,270	11,660,781
Облигации	2,543,159	1,972,522
Денежные средства с ограничением в использовании	-	880,539
Долгосрочные депозиты	-	60,500
Минус: резерв на обесценение	(288,944)	-
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	12,190,485	14,574,342
Предоплаты по долгосрочным активам	1,418,506	2,281,225
Долгосрочный НДС к возмещению	549,366	1,013,112
Прочие	124,637	122,575
Итого прочие долгосрочные активы	14,282,994	17,991,254

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года в сумме 12,021,725 тысяч тенге представляет собой долгосрочную задолженность от покупателей дочерних предприятий Компании, которые были реализованы в течение 2017 года (Примечание 13 и 15). Дебиторская задолженность в сумме 1,312,241 тысячи тенге подлежит уплате от компании с кредитным рейтингом BB+, 1,951,524 тысячи тенге подлежит уплате от компании с кредитным рейтингом BB- -. Оставшаяся часть финансовой задолженности подлежит уплате от компаний с внутренним рейтингом «SK A», за исключением финансовой задолженности от ТОО «Информ-Систем», на сумму 600,397 тысяч тенге с внутренним рейтингом «SK C». На 31 декабря 2018 года и 2017 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена и полностью выражена в тенге.

На 31 декабря 2018 года финансовая задолженность не просрочена. Финансовые прочие долгосрочные активы на 31 декабря 2018 года и полностью выражены в тенге (31 декабря 2017: не просрочена и полностью выражены в тенге). Долгосрочная дебиторская задолженность выражена в тенге. На 31 декабря 2018 года данная дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена.

Облигации включают в себя купонные облигации с балансовой стоимостью 767,518 тысяч тенге, в которые были конвертированы депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» в соответствии с Постановлением Правительства (Примечание 6), а также облигации АО «МРЕК».

В ноябре 2018 года депозиты Компании в АО «Цеснабанк» были конвертированы в облигации на сумму 600,397 тысяч тенге в соответствии с Постановлением Правительства (Примечание 7). Балансовая стоимость облигаций представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 14%.

Оставшаяся часть представляет собой облигации с купонной ставкой 8% годовых со сроком погашения в 2023 году АО «МРЭК».

Предоплаты по долгосрочным активам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	934,240	1,342,245
Модернизация Шардаринской ГЭС	484,266	874,625
Прочее	-	64,355
Итого предоплаты по долгосрочным активам	1,418,506	2,281,225

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

11 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Вспомогательные производственные материалы	5,241,855	4,751,852
Топливо	4,040,060	4,282,461
Запасные части	739,976	699,766
Сырье	24,854	23,695
Прочие материалы	320,730	315,334
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(993,814)	(1,026,184)
Итого товарно-материальные запасы	9,373,661	9,046,924

Ниже представлено движение в резервах Группы по товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Резерв на 1 января	1,026,184	974,193
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(201,230)	(72,170)
Начисление резервов под обесценение запасов	169,837	287,811
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	(977)	(163,650)
Резерв на 31 декабря	993,814	1,026,184

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	24,538,649	23,997,452
Минус: резерв на обесценение	(1,170,314)	(198,281)
Итого финансовая дебиторская задолженность	23,368,335	23,799,171
Прочая дебиторская задолженность	4,122,563	4,016,576
Минус: резерв на обесценение	(3,577,484)	(3,858,920)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23,913,414	23,956,827

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,477,982 тысяч тенге (2017 г.: 3,477,982 тысяч тенге).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже предоставлено движение резерва по финансовым активам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	198,281	3,858,922	217,216	3,824,395
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО	211,814	230,135	-	-
Реклассификация в прочие активы	-	(381,252)	-	-
Начисление резерва на обесценение	930,671	30,034	304	66,753
Восстановление резерва в течение года	(165,839)	(155,143)	(81)	(15,025)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(4,613)	(5,212)	(19,158)	(17,203)
Резерв на обесценение на 31 декабря	1,170,314	3,577,484	198,281	3,858,920

13 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,853,678	6,760,611
Возмещение к получению по БТЭС (Примечание 4)	69,156,000	-
Срочные депозиты	2,286,731	5,005,848
Прочая дебиторская задолженность	5,171,414	1,726,568
Дивиденды к получению	421	1,281,082
Займы выданные	104,228	-
Облигации	29,449	23,732
Минус: резерв на обесценение	(1,222,362)	(328,427)
Итого финансовые прочие краткосрочные активы	89,379,559	14,469,414
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,184,095	1,388,077
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	1,377,916	1,073,542
Авансы поставщикам	1,011,092	595,911
Прочие	1,084,366	1,392,286
Минус: резерв на обесценение	(363,652)	(388,211)
Итого прочие краткосрочные активы	93,673,376	18,531,019

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитному соглашению, заключенному с Государственным банком развития Китая с кредитным рейтингом ВВ+, в сумме 6,514,628 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 6,419,624 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 6,514,628 тысяч тенге выражены в долларах США. Сумма не является ни просроченной, ни обесцененной. Балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

13 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

Прочая 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 «Тауба Инвест» в сумме 2,934,450 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 «Тауба Инвест» и АО «QazaqBank» денежные средства Компании в АО «QazaqBank» были конвертированы в дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Инвест» в сумме 3,058,400 тысяч тенге сроком погашения до 31 декабря 2018 года. Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Инвест» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В соответствии с дополнительным соглашением от 29 декабря 2018 года срок погашения задолженности ТОО «Тауба Инвест» продлен до 31 декабря 2019 года. Ввиду отсутствия достаточной информации по ТОО «Тауба Инвест», в расчете модели по ожидаемым кредитным убыткам, Группа присвоила рейтинг «SK D» и признала обесценение на сумму 716,319 тысяч тенге.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года в сумме 2,085,454 тысяч тенге в долгосрочной части представляет собой краткосрочную часть долгосрочной задолженности от покупателей дочерних предприятий Компании, которые были реализованы в течение 2017 года (Примечание 13 и 15). Дебиторская задолженность в сумме 1,312,241 тысячи тенге подлежит уплате от компании с кредитным рейтингом ВВ+, 1,951,524 тысячи тенге подлежит уплате от компании с кредитным рейтингом ВВ-. Оставшаяся часть финансовой задолженности подлежит уплате от компаний с внутренним рейтингом «SK А». На 31 декабря 2018 года и 2017 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена и полностью выражена в тенге.

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 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 течение 2019 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные депозиты	4,075,646	23,665,974
Денежные средства на текущих банковских счетах	9,509,200	9,040,676
Денежные средства в кассе	19,489	12,393
Итого денежные средства и их эквиваленты	13,604,335	32,719,043

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	12,003,955	23,276,716
Доллары США	1,493,875	8,148,596
Прочие валюты	106,505	1,293,731
Итого денежные средства и их эквиваленты	13,604,335	32,719,043

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия

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 консолидированной 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»).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

Основными причинами, по которым не произошла продажа ТМ являются обстоятельства, которые неподконтрольны Группе, 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.

Так как операции ТМ и ММ представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Основные активы, классифицированные в группе выбытия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные средства	15,480,616	96,529
Разведочные активы	-	14,086,775
Прочие долгосрочные активы	621,948	619,332
Товарно-материальные запасы	4,457	3,440
Прочие краткосрочные активы	3,920	2,248
Денежные средства и их эквиваленты	19,830	11,601
Итого долгосрочные активы и активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи	16,130,771	14,816,829
Прочие обязательства	1,900,120	16,047
Кредиторская задолженность	118,562	56,859
Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия	2,018,682	72,906

В четвертом квартале 2017 года Группа реализовала свою контролируемую долю в АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (далее «ВКРЭК»), ТОО «ШығысЭнергоТрейд» (далее «ШЭТ»), АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «МРЭК»), АО «Актобе ТЭЦ» (далее «АТЭЦ»). Данные дочерние организации ранее были классифицированы как группа выбытия, и классификация их активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении были соответствующим образом изменены. Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении при продаже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК 9 ноября 2017 г.	ВКРЭК, включая ШЭТ 20 декабря 2017 г.	АТЭЦ 28 декабря 2017 г.
Основные средства	33,484,539	18,762,428	10,139,104
Нематериальные активы	234,684	425,752	26,400
Прочие долгосрочные и краткосрочные активы	523,252	279,915	38,610
Товарно-материальные запасы	270,785	131,037	395,205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	364,349	2,522,417	524,792
Денежные средства и их эквиваленты	444,188	605,783	107,698
Торговая и прочая кредиторская задолженность	568,222	3,992,427	2,551,646
Обязательство по подоходному налогу	276,823	-	-
Кредиты и займы	14,881,543	3,147,156	90,000
Отложенные налоговые обязательства	2,121,739	1,026,714	550,128
Прочие обязательства	2,805,224	1,868,314	132,344
Чистые активы дочернего предприятия	14,668,246	12,692,721	7,907,691
Дебиторская задолженность Группы по дивидендам от дочернего предприятия	-	-	1,140,233
За вычетом неконтролирующей доли участия	(3,133,138)	-	-
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	11,535,108	12,692,721	9,047,924

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК 9 ноября 2017 г.	ВКРЭК, включая ШЭТ 20 декабря 2017 г.	АТЭЦ 28 декабря 2017 г.	Итого
Общая сумма, к получению за проданные активы	7,906,959	10,405,280	9,740,233	28,052,472
За вычетом справедливой стоимости дебиторской задолженности, возникшей при продаже	(5,313,966)	(6,859,280)	(1,140,233)	(13,313,479)
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств бывшей дочерней организации	(444,188)	(605,783)	(107,698)	(1,157,669)
Поступление денежных средств от продажи	2,148,805	2,940,217	8,492,302	13,581,324

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК 9 ноября 2017 г.	ВКРЭК, включая ШЭТ 20 декабря 2017 г.	АТЭЦ 28 декабря 2017 г.	Итого
Возмещение, полученное за продажу дочерней организации	7,906,959	10,405,280	9,740,233	28,052,472
Балансовая стоимость проданных чистых активов за вычетом неконтролирующей доли участия	11,535,108	12,692,721	9,047,924	33,275,753
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерней организации	(3,628,149)	(2,287,441)	692,309	(5,223,281)

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ТМ	ММ	Итого
Выручка	406	150	556
Расходы	(1,558,325)	(26,188)	(1,584,513)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(1,557,919)	(26,038)	(1,583,957)
Расходы по подоходному налогу	-	-	-
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	(1,557,919)	(26,038)	(1,583,957)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

Результаты прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 представлены в виде выручки и расходов компании ТОО «Тегис Мунай», в размере 556 тысяч тенге и 1,584,513 соответственно. Расходы ТОО «Тегис Мунай» включают расходы под обесценение в размере 1 миллиарда тенге.

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК	ВКРЭК и ШЭТ	АТЭЦ	ММ	ТМ	Элиминации	Итого
Выручка	9,307,345	41,784,094	8,851,819	-	-	(9,972,292)	49,970,966
Прочие доходы	252,411	200,860	38,449	7,746	101	(32,762)	466,805
Расходы	(5,299,284)	(38,604,393)	(8,315,170)	(159,190)	(25,863)	9,976,937	(42,426,963)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	4,260,472	3,380,561	575,098	(151,444)	(25,762)	(28,117)	8,010,808
Расходы по подоходному налогу	(680,189)	(435,380)	(333)	(1,386)	-	-	(1,117,288)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	3,580,283	2,945,181	574,765	(152,830)	(25,762)	(28,117)	6,893,520
Прибыль/(убыток) от переоценки чистых активов прекращенной деятельности и их реализации	(3,628,149)	(2,287,441)	692,309	-	-	-	(5,223,281)
Прибыль/ (убыток) за год от прекращенной деятельности	(47,866)	657,740	1,267,074	(152,830)	(25,762)	(28,117)	1,670,239

16 Капитал

На 31 декабря 2018 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2017 г.: 5,601,687 акций полностью оплачены) и принадлежали Самрук-Казына (31 декабря 2017 г.: Самрук-Казына). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный доход/(убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(250,459)	127,639,377
Прочий совокупный доход	-	-	(93,247)	(93,247)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(343,706)	127,546,130
Прочий совокупный убыток	-	-	(133,221)	(133,221)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	37,282,287	90,607,549	(476,927)	127,412,909

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
16 Капитал (продолжение)

15 июня 2018 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге – 421 тенге за акцию. Дивиденды были полностью выплачены 16 августа 2018 года.

25 мая 2017 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 4,704,897 тысяч тенге - 840 тенге за акцию. Дивиденды были полностью выплачены 25 июля 2017 года.

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

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

Результат операций с акционером

Результат операций с акционером представляет собой доход от первоначального признания займов от Самрук-Казына, действовавшего в качестве акционера, по ставке ниже рыночной (Примечание 18).

17 Резерв на ликвидацию золоотвалов

Ниже представлено движение по резерву золоотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Резерв на 1 января	2,404,270	1,637,097
Изменение в учетной оценке	370,204	788,289
Резерв за год	22,440	-
Увеличение на сумму дисконта	174,398	119,205
Использование резерва	(79,435)	(72,321)
Прочее	-	(68,000)
Резерв на 31 декабря	2,891,877	2,404,270

18 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	164,318,418	233,726,534
Заем от Самрук-Казына	59,693,110	57,350,980
Выпущенные облигации	41,648,019	19,921,800
Займы от потребителей	1,299,563	1,574,844
Итого долгосрочная часть	266,959,110	312,574,158
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	38,961,930	41,276,690
Заем от Самрук-Казына	2,600,608	2,608,862
Займы от потребителей	707,043	924,444
Выпущенные облигации	1,134,078	652,532
Векселя к оплате	-	450,358
Итого краткосрочная часть	43,403,659	45,912,886
Итого займы	310,362,769	358,487,044

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****18 Займы (продолжение)**

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные банковские займы	203,280,348	275,003,224	205,557,359	264,076,287
Заем от Самрук-Казына	62,293,718	59,959,842	80,088,686	46,240,712
Облигации	42,782,097	20,846,244	46,566,694	20,923,104
Займы от потребителей	2,006,606	2,227,376	2,078,798	2,258,127
Векселя к оплате	-	450,358	-	450,358
Итого займы	310,362,769	358,487,044	334,291,537	333,948,588

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы со сроком погашения:		
– менее 1 года	43,403,659	45,912,886
– от 2 до 5 лет	206,582,824	199,010,083
– свыше 5 лет	60,376,286	113,564,075
Итого займы	310,362,769	358,487,044

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы, выраженные в:		
- тенге	244,801,814	297,282,800
- долларах США	65,560,955	61,204,244
Итого займы	310,362,769	358,487,044

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Сверка займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Займы на 1 января	358,487,044	387,560,600
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	88,332,055	201,251,132
Погашение займов	(149,727,522)	(236,797,334)
Начисление вознаграждения	25,980,802	22,953,749
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	2,511,193	2,686,880
Вознаграждение уплаченное	(26,658,066)	(20,811,669)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(2,511,193)	(2,384,926)
Корректировки по курсовым разницам	9,081,960	1,309,400
Отмена дисконта приведенной стоимости	5,163,793	4,327,918
Прочие выплаты	(297,297)	(1,608,706)
Займы на 31 декабря	310,362,769	358,487,044

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

Сверка займов (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

Самрук-Энерго

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Самрук-Казына	62,293,718	59,959,842
Облигации	42,782,099	20,846,244
Европейский банк реконструкции и развития	31,608,886	39,022,497
ДБ АО «Сбербанк»	2,250,655	-
АО «Народный банк Казахстана»	-	24,767,435
АО «Казкоммерцбанк»	-	10,180,000
Еврооблигации	-	-
Итого займы Самрук-Энерго	138,935,358	154,776,018

Самрук-Казына

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

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

16 января 2014 года Группа 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 к кредитному договору, 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, что примерно соответствует рыночной процентной ставке.

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. Группа 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. 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 Группа открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2017 года Группа 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.

АО «САМУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

Самрук-Энерго (продолжение)

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Группа открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Процентная ставка составляет 14.2% годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате дважды в год. В течение 2018 года Компания досрочно погасила займы на общую сумму 37,100,000 тысяч тенге

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 11.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно.

В ноябре 2018 года Компания выпустила и разместила облигации на сумму 21,736,200 тысяч 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 «Казкоммерцбанк»

В 2015 году в рамках соглашения об кредитной линии Группой получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала. Эффективная процентная ставка по данному кредиту составила 12%. В течение 2018 года Компания досрочно и полностью погасила займы в АО «Казкоммерцбанк».

Еврооблигации

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 года и 6 декабря 2012 года Группа выпустила еврооблигации в количестве 500,000 облигации без обеспечения. Купонная процентная ставка была зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Номинальная стоимость одной облигации составила 1,000 долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 года. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США. В сентябре и декабре 2017 года Группа полностью погасила еврооблигации в соответствии с графиком.

АО «Мойнакская ГЭС»

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственный Банк Развития Китая	54,305,480	50,267,422
АО «Банк Развития Казахстана»	19,848,705	20,300,470
Итого займы АО «Мойнакская ГЭС»	74,154,185	70,567,892

Государственный Банк Развития Китая

14 июня 2006 года АО «Мойнакская ГЭС» (далее «МГЭС») получило кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. МГЭС использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года. Оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. В течение 2017 и 2016 годов МГЭС не получала денежных средств по займу. Кредит обеспечен следующими средствами:

- Гарантия Самрук-Казына в сумме 50,000,000 долларов США;
- Право взимания 80% поступающих платежей за электроэнергию.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

Согласно Кредитного соглашения МГЭС должна обеспечить минимальную цену на электроэнергию в размере 0.0298 долларов США за 1 кВтч с начала запуска ГЭС и до момента, пока заем не будет полностью погашен. На 31 декабря 2017 года 0.0298 долларов США равны 9.90 тенге по курсу на эту дату. Тариф, по которому МГЭС реализовала электроэнергию с мая 2015 года равен 9.50 тенге за 1 кВтч. Руководство считает, что применение цены ниже указанной в Кредитном соглашении не является основанием для дефолта. В соответствии с Кредитным соглашением основанием для объявления МГЭС дефолтом может являться цена на электричество менее 0.02 доллара США за 1 кВтч. На 31 декабря 2017 года 0.02 долларов США равны 6.65 тенге по курсу на эту дату. Таким образом, руководство считает, что не нарушило своих обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года. В Примечании 28 раскрыта информация о текущей политике Национального Банка РК в отношении валютного регулирования. В случае, если обменный курс составит более 475 тенге за 1 доллар США, при текущем тарифе 9.5 тенге за 1 кВтч, МГЭС может быть объявлена дефолтом.

Несмотря на это, руководство Группы уверенно, что крепкие взаимоотношения между Государственным банком развития Китая и Правительством РК будут являться хорошей поддержкой для деятельности МГЭС в будущем. Кроме того, Компания планирует получить индивидуальный тариф на мощность после внесения изменений в Закон «Об электроэнергетике» (Примечание 4).

АО «Банк Развития Казахстана»

14 декабря 2005 года и 16 января 2008 года МГЭС получила заем в виде двух траншей от АО «Банк Развития Казахстана», связанной стороны, в сумме 25,000 тысяч долларов США и 26,058 тысяч долларов США по ставке вознаграждения $1.15 * 6MLIBOR + 1.15\%$ и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 МГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563,053 доллара США.

17 июня 2011 года МГЭС подписала контракт на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 МГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 год МГЭС получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям. В течении 2017 года МГЭС не получала денежных средств по займу.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов РК на сумму 25,000 тысяч долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 880,539 тысячи тенге.
- Гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге.
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысячи тенге от 13 декабря 2012 года.
- В 2015 году Компания получила гарантию АО «Самрук-Энерго» на сумму 26,058,000 долларов США, для исключения из структуры обеспечения деньги, поступающие по договорам купли-продажи электроэнергии.
- Основные средства балансовой стоимостью 5,556,204 тысячи тенге (2017 г.: 5,433,561 тысяч тенге) (Примечание 29).

ЭГРЭС-1

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ДБ АО «Сбербанк»	23,051,433	29,047,445
АО «Народный банк Казахстана»	-	28,117,641
Итого займы ЭГРЭС-1	23,051,433	57,165,086

ДБ АО «Сбербанк России»

В августе 2017 года ЭГРЭС-1 открыла две не возобновляемые кредитные линии в ДБ АО «Сбербанк России» и получила займы в сумме 7,000,000 тысяч тенге и 21,000,000 тысяч тенге, со сроком на 5 лет и 3 года, соответственно. Обеспечением по данным займам являются денежные средства, поступающие в будущем на общую сумму 22,680,000 тысяч тенге. Процентная ставка составила 12.5% годовых и 2 июля 2018 года была снижена до 11.5% годовых. ЭГРЭС-1 внесла денежные средства как обеспечение в сумме 100 тысяч тенге за каждую линию.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

ЭГРЭС-1 (продолжение)

Народный Банк Казахстана

В апреле 2015 года был заключен договор займа с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 12,000,000 тысяч тенге сроком на один год. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств сроком на 12 месяцев с даты начала финансирования с 10 апреля 2015 года по 9 апреля 2016 года. Процентная ставка составляла 14% годовых.

12 мая 2016 года ЭГРЭС-1 заключила дополнительное соглашение об увеличении общей суммы лимита до 43,000,000 тысяч тенге с изменением сроков кредитных линий, в том числе:

- Лимит 1 – 35,000,000 тысяч тенге на не возобновляемой основе сроком на 5 лет (по 7 апреля 2021 года – сроки транша до конца финансирования).
- Лимит 2 – 8,000,000 тысяч тенге на не возобновляемой основе (3 года – сроки транша до 12 месяцев включительно).

В рамках Лимита 1 ЭГРЭС-1 16 мая 2016 года был предоставлен заем с целью рефинансирования задолженности в ДБ АО «Сбербанк» в размере 23,000,000 тысяч тенге со сроком на 5 лет с даты начала финансирования по 07 апреля 2021 года. Процентная ставка на момент заключения договора составила 16% годовых. 21 сентября 2016 года было заключено дополнительное соглашение № 3 к договорам банковских займов по Лимиту 1 на снижение процентной ставки до 14 % годовых.

В рамках Лимита 2 были заключены договоры банковского займа:

- 25 мая 2016 года в сумме 3,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 16% годовых.
- 3 августа 2016 года в размере 1,000,000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14% годовых;

28 сентября 2016 года в сумме 500,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств и 1,000,000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14 % годовых. В течение 2018 года Компания досрочно и полностью погасила задолженность по займам от АО «Народный Банк Казахстан».

АЛЭС

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Народный банк Казахстана»	30,865,441	21,814,335
АО «Банк Центркредит»	-	12,117,534
Итого займы АЛЭС	30,865,441	33,931,869

АО «Народный банк Казахстана»

26 ноября 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге (далее «Соглашение»). Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляла 9.0% годовых. Оплата основного долга осуществлялась в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт».

27 июля 2017 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев до 2 декабря 2020 года по возобновляемой линии (Лимит-1), 5,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет до 17 сентября 2021 года (Лимит-2) и 13,000,000 тысяч тенге сроком на 7 лет до 1 марта 2024 года (Лимит-3) по невозобновляемым линиям. Целевым назначением Лимита-2 является возмещение ранее понесенных инвестиционных затрат, связанных с инвестиционным проектом Компании «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8» и возмещение затрат по займу Компании перед Самрук-Энерго. Ставка вознаграждения составила 14.0% годовых. Целевым назначением Лимита-3 является рефинансирование задолженности по выпущенным индексированным облигациям. Ставка вознаграждения составила 13.5% годовых. Обеспечением по данным займам являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт» и АО «Алатау Жарык Компаниясы».

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

АЛЭС (продолжение)

1 октября 2018 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 2,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев до 1 декабря 2020 года по возобновляемой линии (Лимит-4), 9,327,142 тысячи тенге сроком до 1 марта 2024 года по невозобновляемой линии (Лимит-5). Целевым назначением Лимита-4 является пополнение оборотных средств, Лимита-5 – рефинансирование задолженности в АО «БанкЦентрКредит». Ставка вознаграждения по Лимиту-4 составила 12.0% годовых, по Лимиту-5 – 12.5% годовых. Условия по кредитным лимитам 1-3 остались без изменений. Обеспечением по Соглашению являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт», АО «Алатау Жарык Компаниясы» и ТОО «Алматынские тепловые сети».

12 декабря 2018 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому изменились ставки вознаграждения начиная с 15 ноября 2018 года: по Лимиту-1 и Лимиту-4 с 12.0 % годовых до 11.5% годовых, по Лимиту-2 с 14.0% годовых до 12.5% годовых, по Лимиту-3 с 13.5% годовых до 13.0% годовых. В результате Компания признала доход от изменения условий в кредитах и займах в сумме 167,117 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания погасила задолженность по займам в сумме 9,120,578 тысяч тенге и получила займы в сумме 18,222,701 тысяча тенге.

АО «Банк ЦентрКредит»

4 октября 2017 года АЛЭС заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» сроком на 60 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 10,000,000 тысяч тенге.

Заем был предоставлен с целью выкупа внутригрупповых индексированных облигаций. Ставка вознаграждения составляет 13% годовых первые два года финансирования, далее 14% годовых. Погашение основного долга осуществляется полугодовыми выплатами, равными долями в сумме не более 672,858 тысяч тенге, остаток суммы погашается в конце срока. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе.

2 декабря 2017 года АЛЭС заключила соглашение о предоставлении кредитной линии сроком на 36 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 2,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 13% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет шесть месяцев.

В течение 2018 года Компания полностью досрочно погасила займы перед АО «Банк ЦентрКредит» и расторгла вышеуказанные соглашения о предоставлении кредитной линии.

АО «Шардаринская ГЭС»

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Европейский Банк Реконструкции и Развития	13,763,824	14,471,232
Итого займы АО «Шардаринская ГЭС»	13,763,824	14,471,232

Европейский Банк Реконструкции и Развития

24 августа 2012 года АО «Шардаринская ГЭС» далее («ШГЭС») заключила с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») кредитное соглашение на сумму 9,150,000 тысяч тенге. 28 февраля 2014 года сумма соглашения была увеличена до 14,350,000 тысяч тенге. 2 декабря 2015 года ШГЭС получила заем от ЕБРР на сумму 7,500,000 тысяч тенге, по процентной ставке 3.9%+совокупные издержки. Совокупные издержки представляют собой стоимость привлечения финансирования ЕБРР, которая подвязана к базовой ставке Национального Банка РК и на момент получения кредитных средств составляла 5.5%. Заем был предоставлен сроком на 15 лет. 2 июня и 10 октября 2016 г. ШГЭС получила 1,350,000 тысяч тенге и 2,600,000 тысяч тенге соответственно.

Основной долг по займу подлежит погашению равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

АЖК

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Народный банк Казахстана»	15,927,690	11,612,389
Займы от потребителей	2,006,604	2,227,376
Векселя к оплате	-	450,358
Итого займы АЖК	17,934,294	14,290,123

АО «Народный банк Казахстана»

В 2015 году АЖК заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на общую сумму 22,850,872 тысяч тенге с процентной ставкой 13% годовых со сроком от одного до пяти лет в различных инвестиционных и финансовых целях. Кредитная линия обеспечена денежными средствами на банковском счете и имуществом, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства. На 31 декабря 2018 года работы по строительству/реконструкции такого имущества не были завершены. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями.

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства РК от 21 февраля 2007 года АЖК получила займы от потребителей на дополнительные электрические мощности через строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения сети электропередачи или реконструкции существующих линий электропередач и инфраструктуры. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет, начиная с 4-го года после получения средств Группой.

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием превалирующей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2017 года составляют 2,006,604 тысяч тенге (31 декабря 2017 г. 2,227,376 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов.

В соответствии с Законом РК №116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключаящие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии предоставлять займы в отношении присоединения дополнительных мощностей.

ТОО «ПВЭС»

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Евразийский Банк Развития	9,166,840	11,223,457
Итого займы ТОО «ПВЭС»	9,166,840	11,223,457

Евразийский банк развития

В рамках кредитного договора о не возобновляемой кредитной линии № 107 от 29 апреля 2013 года ТОО «ПВЭС» (далее «ПВЭС») привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Акмолинской области. Процентная ставка устанавливается для траншей, выданных с даты вступления кредитного договора по 28 апреля 2015 года – 10.5% годовых, для траншей начиная с 29 апреля 2015 года – 12.5% годовых. Проценты по займу и выплаты основного долга подлежат погашению равными платежами ежеквартально.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

18 Займы (продолжение)

АлматыЭнергоСбыт

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Народный банк Казахстана»	2,491,393	2,061,367
Итого займы ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	2,491,393	2,061,367

АО «Народный Банк»

АлматыЭнергоСбыт имеет краткосрочную кредитную линию с АО «Народный Банк Казахстана» для целей пополнения оборотного капитала. В течение 2018г. ставка вознаграждения в тенге была снижена с 13% до 11.5% годовых. Неоплаченная сумма на 31 декабря 2018 года подлежит оплате в 2019 году.

19 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,805,502	2,257,670
Финансовая аренда	401,393	-
Итого финансовые долгосрочные обязательства	3,206,895	2,257,670
Доходы будущих периодов	1,300,278	1,849,314
Прочие	336,363	336,232
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,843,536	4,443,216

Кредиторская задолженность в размере 2,805,502 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС (2017: 2,257,670 тысяч тенге). Данная кредиторская задолженность полностью выражена в евро на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

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

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	2,297,371
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(119,861)
Признание дохода	(328,196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,849,314
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(240 817)
Признание дохода	(308 219)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,300,278

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	14,048,376	9,602,687
Обязательство перед Samsung C&T по БТЭС (Примечание 4)	69,156,000	-
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	834,849	774,653
Финансовая аренда	144,244	
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1,122,724	939,210
Итого финансовая кредиторская задолженность	91,147,706	17,158,063
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,941,232	2,094,737
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,861,398	1,826,821
Прочая кредиторская задолженность	2,099,050	1,355,122
Задолженность по заработной плате	1,667,526	1,288,728
Прочие распределения в пользу Акционера (Примечание 13)	1,184,095	1,174,066
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	99,901,007	24,897,537

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 сумму урегулирования в долларах США в течении 2019 года. В связи с этим, на 31 декабря 2018 года Компания признала резерв по данному обязательству в размере 69,156,000 тысяч тенге.

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Реализация электроэнергии	223,722,768	188,575,044
Реализация теплоэнергии	21,675,428	17,370,681
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	4,600,580	4,519,035
Передача электроэнергии	4,837,033	4,003,680
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	3,539,557	3,286,762
Реализация химической воды	1,824,019	1,671,706
Прочее	200,515	465,038
Итого выручка	260,399,900	219,891,946

22 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	52,363,515	43,823,948
Топливо	56,768,378	43,363,810
Оплата труда и связанные расходы	25,230,812	24,034,759
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	10,018,563	8,506,226
Услуги сторонних организаций	8,219,452	7,393,595
Стоимость приобретенной электроэнергии	10,178,369	7,256,421
Ремонт и содержание	6,344,424	6,517,020
Водообеспечение	4,663,549	4,455,268
Налоги, кроме подоходного налога	8,912,310	4,142,818
Материалы	1,773,501	1,762,361
Услуги охраны	1,018,971	999,265
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(31,951)	213,506
Потери в сетях	193,170	204,960
Расходы на аренду	212,890	183,608
Прочие	2,490,170	6,753,770
Итого себестоимость продаж	188,356,123	159,611,335

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
23 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Передача электроэнергии	8,158,425	11,785,615
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	6,164,531	3,343,648
Оплата труда и связанные расходы	16,786	15,186
Прочее	451	458
Итого расходы по реализации	14,340,193	15,144,907

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Оплата труда и связанные расходы	5,862,284	5,762,238
Консультационные и прочие профессиональные услуги	2,193,183	1,414,352
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	775,561	1,077,587
Расходы по аренде	651,066	653,155
Прочие налоги, кроме подоходного налога	479,518	410,661
Услуги по охране	338,370	325,385
Материалы	197,181	230,842
Командировочные и представительские расходы	270,351	229,715
Расходы на проведение ЭКСПО	-	187,970
Обслуживание программного обеспечения	148,676	173,304
Членские взносы в общественные организации	104,994	159,668
Расходы на ремонт	138,301	157,854
Банковские сборы		144,195
Расходы на связь	115,905	114,410
Страхование	102,359	98,659
Прочие	1,640,279	1,568,897
Итого общие и административные расходы	13,018,028	12,708,892

25 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	927,260	804,646
Доходы от безвозмездно полученных услуг	641,361	453,551
Доходы за подключение дополнительных мощностей	308,219	328,196
Доход от списания займа	450,358	83,314
Прибыль от курсовой разницы за минусом убытка	473,931	-
Доходы от списания обязательств	13,967	(715)
Прочие операционные доходы	875,386	1,313,737
Итого прочие доходы	3,690,482	2,982,729
Убыток от обесценения и выбытия основных средств за вычетом прибыли	(2,410,447)	(1,415,673)
Прочие операционные расходы	(1,356,533)	(1,429,173)
Итого прочие расходы	(3,766,980)	(2,844,846)
Итого прочие доходы/(расходы)	(76,498)	137,883

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,125,347	2,550,534
Процентные доходы по облигациям	-	9,467
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	817,642	
Доходы от амортизации дисконта по облигациям	156,866	107,558
Прочие	233,420	137,768
Итого финансовые доходы	2,333,275	2,805,327

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по вознаграждению по займам	23,171,168	16,368,689
Расходы по вознаграждению по облигациям	2,809,634	6,585,060
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	4,723,240	3,967,433
- резерв на восстановление золотых слитков	174,398	119,205
- займы от потребителей	245,410	270,567
- обязательства по вознаграждениям работникам	120,373	107,131
- выпущенные облигации	195,143	89,918
- приобретенные облигации	809,426	-
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	9,081,960	1,273,718
Обесценение займов выданных	-	348,009
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	141,107	141,110
Прочие	739,489	389,590
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	42,211,348	29,660,430
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	2,511,193	2,686,880
Итого финансовые расходы	44,722,541	32,347,310

28 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	7,004,139	3,713,974
- Прекращенная деятельность	-	783,956
Расходы по отсроченному подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	713,801	1,839,210
- Прекращенная деятельность	-	333,332
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	7,717,940	5,553,184
- Прекращенная деятельность	-	1,117,288

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

27 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения от продолжающейся деятельности	12,726,520	(23,320,212)
Прибыль по МСФО до налогообложения от прекращенной деятельности	(1,583,957)	2,787,527
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2016 г.: 20%)	2,228,513	(4,106,537)
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(1,950,374)	(186,957)
Прочие не вычитаемые расходы	868,095	1,121,441
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	613,508	171,048
Подоходный налог у источника выплаты	105,074	208,077
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	272,307	331,833
(Доход)/расход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	1,004,661	(904,873)
Неиспользованное освобождение от налогообложения ввиду отсутствия налогооблагаемого дохода от прекращенной деятельности	-	2,626,182
Не вычитаемый убыток от реализации активов прекращенной деятельности	-	1,044,656
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу, продолжающаяся деятельность	4,576,156	7,147,544
Непризнанные (обязательства)/активы по отсроченному подоходному налогу от прекращенной деятельности	-	(781,942)
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
– Продолжающаяся деятельность	7,717,940	5,553,184
– Прекращенная деятельность	-	1,117,288

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

27 Налоги (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	22,980,082	5,015,172	27,995,254
Обязательства по вознаграждениям работникам	169,267	15,958	185,225
Облигации	776,098	33,339	809,437
Резерв на ликвидацию золототвалов	446,703	116,412	563,115
Товарно-материальные запасы	182,507	(4,556)	177,951
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	713,676	32,039	745,715
Налоги кроме подоходного налога	89,870	(12,932)	76,938
Резерв по неиспользованным отпускам	322,188	(95,323)	226,865
Резерв под обесценение инвестиции в БТЭС	5,514,105	-	5,514,105
Прочее	461,242	(125,806)	335,436
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	31,655,738	4,974,303	36,630,041
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(10,520,031)	(4,576,155)	(15,096,186)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(21,135,707)	(398,147)	(21,533,854)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(87,336,824)	(1,705,010)	(89,041,834)
Займы	(15,856,997)	593,061	(15,263,936)
Прочие	-	-	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(103,193,821)	(1,111,949)	(104,305,770)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(21,135,707)	(398,147)	(21,533,854)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(82,058,114)	(713,801)	(82,771,915)
Продолжающаяся деятельность	(82,058,114)	(713,801)	(82,771,915)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

27 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2017 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	23,367,460	(387,378)	22,980,082
Обязательства по вознаграждениям работникам	121,364	47,903	169,267
Облигации	-	776,098	776,098
Резерв на ликвидацию золотоотвалов	248,844	197,859	446,703
Товарно-материальные запасы	169,642	12,865	182,507
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	328,575	385,101	713,676
Налоги кроме подоходного налога	125,744	(35,874)	89,870
Резерв по неиспользованным отпускам	334,566	(12,378)	322,188
Резерв под обесценение инвестиции в БТЭС	-	5,514,105	5,514,105
Прочее	93,559	367,683	461,242
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	24,789,754	6,865,984	31,655,738
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(3,071,480)	(7,448,551)	(10,520,031)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(21,718,274)	582,567	(21,135,707)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(85,421,996)	(1,914,828)	(87,336,824)
Займы	(16,654,903)	797,906	(15,856,997)
Прочие	139,721	(139,721)	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(101,937,178)	(1,256,643)	(103,193,821)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(21,718,274)	582,567	(21,135,707)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(80,218,904)	(1,839,210)	(82,058,114)
Продолжающаяся деятельность	(80,218,904)	(1,839,210)	(82,058,114)
Прекращенная деятельность	-	-	-

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

У Группы существуют потенциальные отсроченные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 15,096,186 тысяч тенге (2017 г.: 10,520,031 тысяча тенге). Срок использования данных налоговых убытков истекает в 2027 году.

Группа не признала отсроченные налоговые обязательства в сумме 144,293 тысяч тенге (2017 г.: налоговые обязательства в сумме 186,957 тысяч тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 1,308,241 тысяч тенге (2017 год: 958,527 тысяч тенге) будут возмещены в срок в течение менее 12 месяцев после отчетной даты.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****27 Налоги (продолжение)****Налоги к уплате**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корпоративный подоходный налог	908,056	369,334
Корпоративный подоходный налог к уплате	908,056	369,334
Плата за загрязнение окружающей среды	1,021,906	937,870
НДС	2,858,329	899,428
Индивидуальный подоходный налог	382,180	335,699
Социальный налог	316,281	294,398
Прочие налоги	57,742	133,348
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	4,636,438	2,600,743
Итого налоги к уплате	5,544,494	2,970,077

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски**Политическая и экономическая обстановка в РК**

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 375.9 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «BBB-» и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «A-3», а рейтинг по национальной шкале – «kzAAA». Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 32 представлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

Налоговое законодательство

Налоговые условия в РК подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Это относится к контрактам Группы по транспортировке, заключенным с нерезидентами. В результате налоговые органы могут оспорить сделки, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги в размере 2,996,869 тысяч тенге.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства**Проверка Прокуратуры АО «АЛЭС»**

В июле 2018 года Прокуратурой города Алматы была начата проверка деятельности Компании АО «АЛЭС» по вопросам применения законодательства о естественных монополиях, защите конкуренции, об электроэнергетике, Правил закупок товаров, работ и услуг за 2015-2017 год и 6 месяцев 2018 года.

24 сентября 2018 года Прокурор города Алматы подал исковое заявление в Бостандыкский районный суд о признании недействительными: договора купли продажи Корпоративного учебного центра от 9 января 2017 года между Компанией и ТОО «Superior KZ» на сумму 230,000 тысяч тенге, договоры последующей купли продажи между ТОО «Superior KZ» и госпожой Байгазиновой Г.Ш., решения тендерной комиссии Компании АО «АЛЭС», а также об аннулировании государственной регистрации указанных договоров.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

12 февраля 2019 года Бостандыкский районный суд города Алматы постановил признать недействительными вышеуказанные договоры продажи и решение тендерной комиссии Компании АО «АЛЭС». В аннулировании государственной регистрации было отказано. На момент утверждения данной финансовой отчетности решение суда не вступило в законную силу. Руководство Группы планирует обжаловать решение в установленном апелляционном порядке

Судебное разбирательство по нарушению инвестиционных обязательств ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»

В соответствии с дополнительным соглашением «О внесении изменений и дополнений к Соглашению № 422 от 20 декабря 2014 года об исполнении инвестиционных обязательств ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» на 2015 год» № 498 от 18 декабря 2015 года, заключенным с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства Компании на 2015 год составляют 56,481,100 тысяч тенге без НДС.

Однако, инвестиционные обязательства на 2015 год были выполнены не в полном объеме и Компания ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» взяла на себя обязательства исполнить их в 2016 году. Согласно Дополнительному соглашению, заключенным с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства Компании на 2016 год составляли 12,004,800 тысяч тенге без НДС. По состоянию на 31 декабря 2016 года инвестиционные обязательства перед Уполномоченным органом выполнены в полном объеме.

6 апреля 2017 года Прокуратура города Экибастуз направила в Специализированный административный суд города Павлодара протест на Постановление № 5 от 16 июня 2016 года о прекращении производства по делу об административном правонарушении.

27 апреля 2017 года Специализированный административный суд города Павлодара вынес постановление об отмене Постановления № 5 от 16 июня 2016 года. Компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» был наложен штраф в размере 10% от суммы неисполненных инвестиционных обязательств, сумма штрафа составила 775,800 тысяч тенге.

31 мая 2017 года Компания ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подала заявление о пересмотре дела по вновь открывшимся обстоятельствам.

12 июня 2017 года Суд принял заявление к рассмотрению и принял решение оставить без изменения Постановление № 5 от 16 июня 2016 года (о прекращении производства по делу об административном правонарушении в отношении Компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»). В удовлетворении протеста Прокуратуры было отказано. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не создавала резервы на штрафы по инвестиционным обязательствам, поскольку у Компании есть основания и документы, подтверждающие исполнение инвестиционных обязательств в полном объеме.

Страхование

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

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в РК находится на стадии становления, и позиция государственных органов РК относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***Резерв на ликвидацию золоотвалов***

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,891,877 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 2,404,270 тысяч тенге). Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства РК, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись долгосрочные договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 163,374,052 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 189,610,926 тысяч тенге).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств и уверена, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или других аналогичных обязательств

Обязательства капитального характера совместных предприятий и ассоциированных компаний

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forim Muider, ЭГРЭС-2 составила 47,314,072 тысяч тенге и 47,992,570 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2017 г.: 42,687,895 тысяч тенге и 48,381,496 тысяч тенге).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По итогам 2018 года Группа исполнила нормативные значения ковенантов по займам, а также получила вейверы где имело место события нарушения.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****30 Неконтролирующая доля**

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	251,167	1,072,610	234,640
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7,86%	7,86%	(990)	27,858	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10,01%	10,01%	(429)	3,804	-
ТОО «Энергия Семиречья» (до момента выбытия)	Казахстан	75%	75%	(65,796)	(303,311)	-
Итого				183,952	800,962	234,640
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	277,873	912,073	287,452
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7,86%	7,86%	(1,853)	28,849	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10,01%	10,01%	(189)	4,233	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Казахстан	21.36%	21.36%	460,567		66,150
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	49%	49%	(55,612)	(237,515)	-
Итого				680,786	707,640	353,602

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
29 Неконтролирующая доля (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	1,690,182	1,194,857	416,758	154,916	3,540,975	2,511,669	2,637,620	(885,480)
АО «Шульбинская ГЭС»	150	-	547,154	7,512	-	(12,599)	(12,599)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	150	-	107,933	7,338	-	(4,285)	(4,285)	-
ТОО «Энергия Семиречья»	3,152	312,221	903,247	-	-	(100,452)	(100,452)	(9,707)
Итого	1,693,634	1,507,078	1,975,092	169,766	3,540,975	2,394,333	2,520,284	(895,187)
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,230,901	1,194,857	357,392	154,916	3,288,379	2,778,727	2,778,727	226,457
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	535,640	6,277	-	(23,579)	(23,579)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	-	-	104,729	6,107	-	(1,885)	(1,885)	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	-	-	-	-	-	-	-	-
ТОО «Энергия Семиречья»	33,255	230,254	750,925	-	-	(84,696)	(84,696)	4,919
Итого	2,264,156	1,425,111	1,748,686	167,300	3,288,379	2,668,567	2,668,567	231,376

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

31 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду с момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	90%	90%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	89.99%	89.99%	Казахстан
АО «Шульбинская ГЭС»	Развитие возобновляемой электроэнергии	92.14%	92.14%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	95%	95%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	50%- 1 акция	50%- 1 акция	Казахстан
ТОО «Энергия Семиречья»	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	25%	25%	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV	Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды
ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай»	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

32 Финансовые инструменты по категориям

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицировала/распределяла свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имела две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

На 31 декабря 2018 года все финансовые активы Группы отнесены к категории финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. На 31 декабря 2017 года все финансовые активы Группы отнесены к категории займов и дебиторской задолженности, и активам, удерживаемым до погашения. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости.

33 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

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

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

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по долгосрочной дебиторской задолженности.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности и долгосрочной дебиторской задолженности

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «*Ожидаемые кредитные убытки за весь срок*» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «*12-месячные ожидаемые кредитные убытки*» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
 - списание основного долга;
 - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
 - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
 - увеличение срока погашения финансового актива;
 - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
 - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
 - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены классификация финансовых активов, таких как прочая долгосрочная дебиторская задолженность и корпоративные облигации, оцениваемых по амортизированной стоимости, по отдельным этапам моделей обесценения. Оценочный резерв под кредитные убытки других финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года является несущественным.

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Итого	Валовая балансовая стоимость			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность								
На 1 января 2018 года	(230,315)	-	(151,510)	(381,825)	13,387,349	-	151,510	13,538,859
Вновь созданные или приобретенные	(17,829)	-	(716,319)	(734,149)	121,031	-	3,058,400	3,179,431
Прекращение признания в течение периода	21,359	-	-	21,359	(1,967,039)	-	(123,950)	(2,090,989)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	452,636	-	-	452,636
Прочие изменения	-	-	-	-	27,689	-	-	27,689
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	3,530	-	(716,319)	(712,789)	(1,365,683)	-	2,934,450	1,568,767
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	-	-	58	-	-	58
На 31 декабря 2018 г.	(226,785)	-	(867,829)	(1,094,614)	12,021,724	-	3,085,960	15,107,684

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) (ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)			(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) (ОКУ за 12 мес.)		(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
<i>Корпоративные облигации</i>								
На 1 января 2018 года	(36,943)	-	-	(36,943)	1,996,255	-	-	1,996,255
Вновь созданные или приобретенные	(46,402)	-	(26)	(46,428)	1,435,741	-	-	1,435,741
Прекращение признания в течение периода	21,179	-	-	21,179	(44,264)	-	-	(44,264)
Амортизация дисконта (нетто)	-	-	-	-	(825,081)	-	-	(825,081)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	-	9,956	-	-	9,956
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(25,223)	-	(26)	(25,249)	576,352	-	-	576,352
На 31 декабря 2018 года	(62,166)	-	(26)	(62,193)	2,572,606	-	-	2,572,606

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, кроме торговой дебиторской задолженности, Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) и внутренние кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода:

<i>31 декабря 2018 года</i>					
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы	
BBB+	-	-	-	-	-
BBB- (негативный)	-	-	-	-	-
BB+	65,181	6,514,628	-	-	-
BB (негативный)	8,777,050	6,968,605	558,308	-	-
BB-	2,710,872	46,716	-	-	-
B+ (стабильный)	-	-	-	-	-
B (негативный)	2,030,797	-	1,659,568	1,199,356	-
B- (негативный)	1,772	-	68,855	600,397	-
ССС (негативный)	-	-	-	-	-
D (негативный)	-	323,729	-	710,695	-
Отсутствует	18,663	-	-	104,229	-
Итого финансовые активы	13,604,335	13,853,678	2,286,731	2,614,677	

<i>1 января 2018 года</i>					
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы	
BBB+	4,674	-	-	-	-
BBB- (негативный)	-	6,419,624	-	-	-
BB+	-	-	-	-	-
BB (негативный)	16,762,550	304	129,844	-	-
BB-	189,037	-	-	-	-
B+ (стабильный)	1,227,606	-	-	-	-
B (негативный)	956,850	-	2,220,759	1,228,736	-
B- (негативный)	14,381,452	-	2,715,745	-	-
ССС (негативный)	59,088	-	-	-	-
D (негативный)	-	328,427	-	767,518	-
Отсутствует	18,326	12,256	-	-	-
Итого финансовые активы	33,599,583	6,760,611	5,066,348	1,996,254	

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 г.	20,487,270	13,527,396	3,869,849	457,623	119,823	2,512,579
Уровень дефолта		0.10%	0.44%	1.35%	3.44%	34.61%
Ожидаемые кредитные убытки	(912,171)	(12,646)	(19,485)	(6,194)	(4,120)	(869,726)
Итого	19,575,099	13,514,750	3,850,364	451,429	115,703	1,642,853

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 1 Января 2018 г.	19,774,337	17,001,410	2,360,407	83,948	44,526	284,046
Уровень дефолта		0.21%	0.78%	6.27%	12.93%	12.93%
Ожидаемые кредитные убытки	(102,368)	(36,317)	(18,300)	(5,261)	(5,758)	(36,733)
Итого	19,671,969	16,965,093	2,342,107	78,687	38,768	247,313

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2018 г.	4,051,379	3,605,437	158,144	61,900	34,402	191,496
Уровень дефолта	-	0.57%	5.15%	21.98%	70.58%	100.00%
Ожидаемые кредитные убытки	(258,143)	(20,616)	(8,147)	(13,604)	(24,280)	(191,496)
Итого	3,793,236	3,584,821	149,997	48,296	10,122	-

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 1 Января 2018 г.	4,223,115	3,828,778	153,908	58,326	20,628	161,475
Уровень дефолта		0.14%	4.47%	11.43%	19.63%	53.56%
Ожидаемые кредитные убытки	(109,446)	(5,360)	(6,880)	(6,667)	(4,049)	(86,490)
Итого	4,113,669	3,823,418	147,028	51,659	16,579	74,985

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе групп потребителей (непросроченная и необесцененная):

<i>31 декабря 2018 года</i>		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Крупные предприятия	1,271,868	129
Малые и средние предприятия	11,809,586	557,510
Физические лица	4,051,379	-
Итого	17,132,833	557,639

<i>31 декабря 2017 года</i>		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Крупные предприятия	1,140,050	126
Малые и средние предприятия	16,142,279	157,530
Физические лица	4,223,115	-
Итого	21,505,444	157,656

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Группа выявила следующие экономические переменные, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков: валовый внутренний продукт, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор, используемый для описания тенденции экономического развития на основе изменении производительности базовых секторов.

Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта и убыток в случае дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды и на компоненты убытка в случае дефолта и задолженности на момент дефолта.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

(б) Риск ликвидности

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Анализ по срокам погашения, основан на недисконтированных суммах, включая будущее погашение процентов и основной суммы долга.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2018 года</i>					
Займы	4,579,924	19,396,427	38,065,239	203,251,394	209,148,504
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,805,502	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18,940,638	1,475,241	70,587,583	-	-
Финансовая аренда	18,053	1,833	124,851	525,927	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	23,538,615	20,873,501	108,777,673	206,582,823	209,148,504
<i>На 31 декабря 2017 года</i>					
Займы	3,718,440	16,232,161	47,180,591	272,168,444	213,491,282
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	2,257,670
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14,685,746	1,697,664	774,653	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	18,404,186	17,929,825	47,955,244	272,168,444	215,748,952

(в) Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск. Некоторые займы Группы (Примечание 18) и кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 20) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>На 31 декабря 2018 года</i>				
Активы	8,469,942	7,121,553	13	15,591,508
Обязательства	(65,831,215)	(2,847,605)	-	(68,678,820)
Чистая позиция	(57,361,273)	4,273,948	13	(53,087,312)
<i>На 31 декабря 2017 года</i>				
Активы	18,129,531	1,293,446	2,578,331	22,001,308
Обязательства	(61,214,298)	(2,349,725)	(6,537)	(63,570,560)
Чистая позиция	(43,084,767)	(1,056,279)	2,571,794	(41,569,252)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на [10]% (2017 г.: укрепление на [10]%)	(4,588,902)	(3,463,442)
Ослабление доллара США на [10]% (2017 г.: ослабление на [10]%)	4,588,902	3,463,442
Укрепление евро на 10% (2017 г.: укрепление на [10]%)	341,916	164,594
Ослабление евро на 15% (2017 г.: ослабление на [10]%)	(512,874)	(164,594)
Укрепление прочих валют на 19% (2017 г.: укрепление на [10]%)	2	(67,602)
Ослабление прочих валют на 19% (2017 г.: ослабление на [10]%)	(2)	67,602

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Риск изменения процентных ставок возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже и All-in-Cost (совокупные издержки банка, учитывающие уровень инфляции в Республике Казахстан и прочих расходов банка). Увеличение LIBOR и All-in-Cost может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. У Группы нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2018 года процентные ставки были на 60 базисных пунктов выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 634,465 тысяч тенге больше/меньше в результате более низких/высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2017 года: 688,546 тысяч тенге).

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и собственного капитала равное 50% приемлемым для уровня рисков Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого займы	18	310,362,769	358,487,044
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	14	(13,604,335)	(32,719,043)
Чистые заемные средства		296,758,434	325,768,001
Итого собственный капитал		480,011,945	479,510,676
Итого капитал		776,770,379	805,278,677
Соотношение заемного и собственного капитала		38%	40%

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года
34 Раскрытие информации о справедливой стоимости
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.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	13,604,335	-	13,604,335	-	32,719,043	-	32,719,043
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	13,529,949	-	13,529,949	-	7,312,723	-	7,312,723
Депозиты с фиксированным сроком	-	2,255,927	-	2,255,927	-	5,066,348	-	5,066,348
Финансовая дебиторская задолженность	-	23,368,335	-	23,368,335	-	23,799,171	-	25,525,739
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	73,015,816	-	73,459,585	-	1,726,568	-	1,726,568
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	9,255,653	-	9,709,486	-	11,660,781	-	11,660,781
Дивиденды к получению	-	-	421	421	-	-	1,281,082	1,281,082
Займы	-	-	104,228	104,228	-	-	-	-
Облигации	1,136,872	-	1,311,150	2,510,448	1,228,736	-	767,518	1,996,254
Итого финансовые активы	1,136,872	135,030,015	10,495,996	138,971,448	1,228,736	82,284,634	11,656,537	87,820,390
Обязательства								
Займы	-	334,848,802	-	310,362,769	-	333,948,588	-	358,487,044
Финансовая кредиторская задолженность	-	91,147,706	-	91,147,706	-	17,158,063	-	17,158,063
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	2,805,502	2,805,502	-	-	2,257,670	2,257,670
Финансовая аренда	-	-	563,051	545,637	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	-	425,996,508	3,368,553	404,861,614	-	351,106,651	2,257,670	377,902,777

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

34 Раскрытие информации о справедливой стоимости (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.

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.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества. Инвестиционное имущество представляет собой договор на аренду Бухтарминской ГЭС, оценка которого произведена на основании приведенной стоимости будущих арендных платежей. Справедливая стоимость инвестиционного имущества равняется 9,080,197 тысяч тенге (2017: 9,607,937 тысяч тенге)

35 События после отчетной даты

22 января 2019 года решением Правления Общества от 22.01.2019 года № 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. Общая номинальная стоимость облигаций составляет 1,432,009 тысяч тенге.

25 января 2019 года Группа планово погасила основной долг по займу от ЕБРР на сумму 1,500,000 тысяч тенге.

30 января 2019 года Группа получила транши по договору кредитной линии от 08.11.2018 года. с Азиатским Банком Развития на общую сумму 30,468,800 тысяч тенге (по линии В - 15,234,400 тысяч тенге, по линии С - 15,234,400 тысяч тенге).

18 февраля 2019 года АО «Алматинские Электрические Станции» получила транш на сумму 1,000,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана».

5 марта 2019 года Группа осуществила досрочное погашение остатка основного долга, начисленных вознаграждений по Траншу 2 Кредитного соглашения №48308 от 09.12.2016 года. ЕБРР на общую сумму 7,404,411 тысяч тенге, в том числе основной долг 7,312,637 тысяч тенге.

18 марта 2019 года Группа произвела плановое погашение основного долга в размере 2,381,109 тысяч тенге по займу от АО «Самрук-Казына» (№БАК-48 от 17.03.2010 г.)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Финансовые инструменты*(i) Классификация финансовых активов*

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) займы и дебиторская задолженность, ii) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, iii) финансовые активы, удерживаемые до погашения, iv) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов и прочих краткосрочных активов.

(ii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: i) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и ii) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. После первоначального признания прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие финансовые обязательства Группы в отчете о финансовом положении включают кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность, займы, финансовые обязательства в составе прочих долгосрочных обязательств.

Признание выручки

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

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

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

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

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

37 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Группы, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности за год, причитающаяся Владельцам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	5,008,580	(28,873,396)
Прибыль/(убыток) за год, причитающаяся владельцам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	4,824,628	(29,554,182)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,687	5,601,687
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся владельцам Группы (с округлением до тенге)	894	(5,154)
Базовая и разводненная прибыль /(убыток) на акцию, причитающаяся владельцам Группы (с округлением до тенге)	861	(5,276)

