



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность
(неаудированная)**

30 июня 2020 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и её операционная деятельность.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Изменения в учетной политике.....	6
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	6
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	10
6	Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия	12
7	Займы выданные	13
8	Прочие долгосрочные активы	13
9	Прочие краткосрочные активы.....	14
10	Денежные средства	14
11	Акционерный капитал.....	14
12	Займы	15
13	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	16
14	Обязательство перед Акционером	16
15	Доходы по дивидендам	16
16	Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	16
17	Общие и административные расходы.....	17
18	Финансовые доходы	17
19	Финансовые расходы	17
20	Подходный налог	17
21	Условные и договорные обязательства и операционные риски	18
22	Справедливая стоимость финансовых инструментов	18
23	События после отчетной даты.....	20
24	Балансовая стоимость одной акции.....	20



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного отдельного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Самрук-Энерго» (далее - «Компания») по состоянию на 30 июня 2020 года и связанных с ним сокращенных отдельных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP

12 августа 2020 года
Алматы, Казахстан

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		337,804	373,929
Нематериальные активы		751,345	763,873
Актив в форме права пользования		859,296	982,052
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия	6	541,571,110	541,364,649
Займы выданные	7	46,591,097	47,955,694
Прочие долгосрочные активы	8	2,280,524	2,160,716
Итого долгосрочные активы		592,391,176	593,600,913
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		35,126	36,431
Займы выданные	7	12,772,721	15,669,815
Прочие краткосрочные активы	9	29,853,733	11,396,351
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,925,940	1,298,005
Итого краткосрочные активы		44,587,520	28,400,602
ИТОГО АКТИВЫ		636,978,696	622,001,515
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	376,045,927	373,314,888
Прочий резервный капитал		90,143,030	91,643,030
Непокрытый убыток		(39,168,439)	(54,741,536)
ИТОГО КАПИТАЛ		427,020,518	410,216,382
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	12	149,093,552	183,760,143
Обязательства по аренде		584,760	689,052
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		1,387,460	1,469,449
Итого долгосрочные обязательства		151,065,772	185,918,644
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	53,990,420	23,638,774
Обязательства по аренде		315,104	346,314
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	4,196,840	1,414,783
Обязательство перед акционером	14	339,077	363,571
Прочие налоги к уплате		50,965	103,047
Итого краткосрочные обязательства		58,892,406	25,866,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		209,958,178	211,785,133
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		636,978,696	622,001,515
Балансовая стоимость одной простой акции	24	76,095	73,094

Подписано от имени руководства 12 августа 2020 года.

Жуламанов Бакитжан Топежанович
Председатель Правления



Тулекова Сауле Бекзадаевна
Директор департамента
«Бухгалтерский и Налоговый учет» –
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 20 являются неотъемлемой частью данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г. (неаудировано)	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)
Доходы по дивидендам	15	32,087,553	37,364,533	1,459,842	37,364,533
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	16	(3,149,579)	(774,637)	(3,147,930)	(864,074)
Общие и административные расходы	17	(2,431,838)	(2,876,681)	(1,128,312)	(1,507,281)
Прибыль/(убыток) по основной деятельности		26,506,136	33,713,215	(2,816,400)	34,993,178
Восстановление финансовых активов (нетто)		49,652	548,299	64,895	396,318
Финансовые доходы	18	4,064,490	1,816,065	2,111,035	958,505
Финансовые расходы	19	(11,946,845)	(11,247,061)	(5,966,976)	(5,883,527)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		18,673,433	24,830,518	(6,607,446)	30,464,474
Расходы по подоходному налогу	20	(34,105)	(65,375)	(21,944)	(27,102)
Прибыль/(убыток) за период		18,639,328	24,765,143	(6,629,390)	30,437,372
Итого совокупный доход/(убыток) за период		18,639,328	24,765,143	(6,629,390)	30,437,372

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный отдельный промежуточный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	91,643,564	(86,635,985)	378,322,467
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	33,935,449	33,935,449
Прочий совокупный убыток		-	(534)		(534)
Итого совокупный (убыток)/доход за период (неаудировано)		-	(534)	33,935,449	33,934,915
Дивиденды объявленные	11	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 1 января 2020 года		373,314,888	91,643,030	(54,741,536)	410,216,382
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	18,639,328	18,639,328
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	18,639,328	18,639,328
Взнос в капитал	11	2,731,039	(1,500,000)	-	1,231,039
Дивиденды объявленные	11	-	-	(3,066,231)	(3,066,231)
Остаток на 30 июня 2020 года (неаудировано)		376,045,927	90,143,030	(39,168,439)	427,020,518

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.
	Прим. (неаудировано)	(неаудировано)
Движение денежных средств по операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	18,673,433	24,830,518
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	15 (32,087,553)	(37,364,533)
Износ и амортизация	252,912	234,945
Финансовые расходы	19 11,946,845	11,247,061
Финансовые доходы	18 (4,064,490)	(1,816,065)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	2,326	(58,651)
Расходы по обесценению активов (нетто)	3,096,348	360,478
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:	(2,180,179)	(2,566,248)
Уменьшение товарно-материальных запасов	1,305	8,386
Уменьшение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	34,618	66,764
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(193,895)	(801,757)
Увеличение задолженности по прочим налогам	(63,155)	(39,900)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(2,401,306)	(3,332,755)
Подоходный налог уплаченный	(68,872)	(61,409)
Дивиденды полученные	13,827,832	17,383,486
Проценты уплаченные	(6,758,988)	(6,773,233)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4,598,666	7,216,089
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(193,979)	(126,297)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	(4,601,000)	(11,292,936)
Приобретение долговых инструментов дочерних компаний (облигаций)	-	(47,000,000)
Вклад в капитал дочерних компаний	(2,121,422)	(5,018,355)
Вклад в капитал ассоциированной организации без увеличения доли участия	-	(200,000)
Снятие банковских вкладов, нетто	-	75,594
Проценты полученные	2,967,267	552,135
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	9,182,537	23,341,000
Поступления от погашения финансовых инструментов	24,590	19,415
Погашение дебиторской задолженности - ТОО «Тауба Invest»	193,601	514,141
Поступления от продажи финансовых инструментов	192,300	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	5,643,894	(39,135,303)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Поступления по займам	16,710,342	119,618,800
Погашение займов	(23,781,118)	(36,483,755)
Погашение займов от Самрук-Казына	(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение облигаций	-	(45,655,846)
Погашение основного долга по аренде	(135,502)	(145,293)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	-	(2,041,000)
Выплата комиссии за организацию займа	-	(718,442)
Прочие выплаты	(30,557)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(9,617,944)	32,193,355
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	3,450	1,688
Изменение в резервах по обесценению	(131)	(116)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	627,935	275,713
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10 1,298,005	256,275
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	10 1,925,940	531,988

1 Компания и её операционная деятельность

АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний (Примечание 6), основными видами деятельности которой являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра, 15А.

Операционная среда

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.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В ответ на пандемию казахстанские власти предприняли многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, такие как запреты на поездки и ограничения, карантин, ограничения на деловую активность и т.д. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Компании, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании и поддержки своих клиентов и сотрудников.

Вместе тем, 9 марта 2020г. обрушились нефтяные котировки на фоне развала сделки ОПЕК, стоимость нефти марки Brent в марте текущего года опускалась ниже 25\$ за баррель. Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо заметного эффекта на операции Компании, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с отдельной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

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

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

Обменные курсы

На 30 июня 2020 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 403.83 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 г.: 381.18 тенге за 1 доллар США) и 5.77 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2019 г.: 6.17 тенге за 1 российский рубль).

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержке Правительства. По состоянию на 30 июня 2020 года краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 14,304,886 тысяч тенге.

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

- Компания имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Компании не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Компании.
- Текущие обязательства Компании в размере 46,792,767 тысяч тенге представляют собой задолженность перед дочерними организациями Компании по привлеченной финансовой помощи и оказанным услугам.
- На 30 июня 2020 года у Компании есть доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 50,000,000 тысяч тенге и от ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 14,000,000 тысяч тенге.

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

3 Изменения в учетной политике

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- 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).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и принятия новых и измененных стандартов.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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 Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Компания, или на рынке, для которого предназначен актив. При оценке возмещаемой стоимости активов Компания 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.

Меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес и клиентов Компании, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени. Соответственно, могут сократить будущие потоки денежных средств или увеличить операционные и прочие расходы, а также повлиять на характер регулирования тарифов на электроэнергию Правительством для поддержки экономики.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания проводила тест на обесценение инвестиций в дочерние компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), ТОО «Тегис Мунай» и ее дочернее предприятие ТОО «Мангышлак Мунай» (далее «Тегис Мунай») и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»).

В результате оценки наличия признаков обесценения инвестиции в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), руководство пришло к выводу что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов СЭГРЭС-2 и соответственно доли Компании в этом предприятии по состоянию на 30 июня 2020 года. Основными факторами указывающими на отсутствие признаков обесценения являются существенное увеличение тарифа на электроэнергию – с 7,73 тенге/кВтч до 9,13 тенге/кВтч с 1 июля 2020 года, в соответствии с Приказом Министра энергетики Республики Казахстан и применение новой методики определения фиксированной прибыли начиная с 2021 года, учитываемых при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли за балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию, утвержденной Приказом Министерства Энергетики Республики Казахстан № 205 от 22 мая 2020 года.

Компания обновила тесты на обесценение инвестиций в дочерние компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), ТОО «Тегис Мунай» и ее дочернее предприятие ТОО «Мангышлак Мунай» (далее «Тегис Мунай») на 30 июня 2020 года в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов», данные предприятия подвержены негативному влиянию текущей ситуации в экономике.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**ЭГРЭС -1**

Прогноз предельного тарифа на электрическую энергию за единицу кВт.ч. в 2020 году основан на тарифе, утвержденном Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан № 243 от 29 июня 2020 года. Начиная с 2021 года прогнозный тариф рассчитывался с применением методики определения фиксированной прибыли, учитываемых при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли за балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию, утвержденной Приказом Министерства Энергетики Республики Казахстан № 205 от 22 мая 2020 года.

В следующей таблице изложены основные изменения в допущениях, где расчеты для теста на обесценение были обновлены по состоянию на 31 мая 2020 года:

Объем реализации:		6 меся-						
На 31 мая 2020 года	Ед. изм.	цев 2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Тариф за ээ - Казахстан	тенге/кВт.ч	5.80	8.61	8.78	8.80	8.76	8.78	
Тариф на услуги по поддержанию мощности	млн тенге/ (МВт*мес)	0.59	0.63	0.66	0.70	0.73	0.75	
Тариф на услуги по регулированию мощности (KEGOC)	млн тенге/ (МВт*мес)	0.69	0.72	0.76	0.79	0.82	0.84	
На 31 декабря 2019 года	Ед. изм.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Тариф за ээ - Казахстан	тенге/кВт.ч	5.76	6.51	6.78	7.06	7.62	7.79	
Тариф на услуги по поддержанию мощности	млн тенге/ (МВт*мес)	0.59	0.62	0.65	0.67	0.70	0.72	
Тариф на услуги по регулированию мощности (KEGOC)	млн тенге/ (МВт*мес)	0.69	0.80	0.84	0.87	0.90	0.93	

Компания ожидает получение индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности с 2024 года в связи с планируемым завершением реализации инвестиционного проекта «Восстановление энергоблока №1 с установкой новых электрофильтров» за счет заемных средств. В соответствии с Правилами Министерства Энергетики «Допуска на рассмотрение, рассмотрения и отбора инвестиционных программ модернизации, расширения, реконструкции и (или) обновления, заключения инвестиционных соглашений на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление, соответствующего заключения договоров о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности и установления для данных договоров индивидуальных тарифов на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, объемов и сроков покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности» 30 января 2020 года была подана заявка на Совет рынка. 27 марта 2020 года было проведено заседание Президиума Совета рынка, где были рассмотрены рекомендации экспертной Комиссии Совета рынка от 11 марта 2020 года и принято решение рекомендовать допустить к рассмотрению в уполномоченный орган инвестиционные программы ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и других энергопроизводящих компаний.

Объем реализации:		7 меся-						
На 30 июня 2020 года	Ед. изм.	цев 2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Реализация электроэнергии – Казахстан	млн кВтч	9,607	16,832	18,011	19,026	19,660	20,054	
Реализация электрической мощности в мес.	МВт	10,931	25,798	26,248	27,078	22,058	22,761	
Реализация электроэнергии – Узбекистан	МВт	875	1,500	1,174	31	-	-	
На 31 декабря 2019 года	Ед. изм.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Реализация электроэнергии – Казахстан	млн кВтч	17,527	18,935	20,261	21,404	22,117	22,616	
Реализация электрической мощности в мес.	МВт	18,744	25,800	26,244	27,072	28,056	28,764	
Регулирование электрической мощности (KEGOC) в год	МВт	1,500	1,500	1,174	-	-	-	

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

Объем реализации мощности в 2020 году был принят по итогам централизованных торгов, проведенных в декабре 2019 года. Начиная с 2021 года ЭГРЭС-1 ожидает равномерное распределение реализации мощности на торгах между основными участниками рынка при среднерыночном тарифе. Руководство уверено, что ЭГРЭС-1 сможет реализовать прогнозные объемы мощности, начиная с 2021 года, так как мощность востребована, и на это указывает текущая нагрузка станции и объем продаж. Также, договор на поставку электроэнергии на 2020 год был подписан с Узбекэнерго в 2019 году.

В результате проведенного теста руководство не выявило обесценения. По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость инвестиции на 31 мая 2020 года была определена в размере 577,923,128 тысяч тенге, что превышает балансовую стоимость инвестиции на 244,541,001 тысяч тенге. Соответственно, Компания не признавала убытков от обесценения в 2020 году.

В случае если тариф на электрическую энергию останется на уровне 5.8 тенге/кВт. ч. на 2020-2025 годы, возмещаемая стоимость инвестиции компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 218,638,729 тысяч тенге.

В случае если предельный тариф на электрическую энергию останется на уровне, при котором Компания не будет нести убытки и не будет приносить прибыль (порок рентабельности), возмещаемая стоимость инвестиции будет меньше, чем их балансовая стоимость на 10,501,696 тысяч тенге.

Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.31% годовых. Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала каждой компании в размере 11.52% (в 2019 году: 10.62%).

Тест на обесценение активов Тегис Мунай

Доказанные и вероятные запасы газа используются при тесте на обесценение. Существует множество неопределенностей, связанных с оценкой запасов газа, в частности допущения, которые действительно на момент оценки, могут значительно измениться, когда новая информация станет доступной. Изменения в прогнозных ценах на сырьевые товары, обменных курсах, производственных расходах или процентах возврата могут изменить экономическое состояние резервов и в конечном итоге привести к изменению резервов.

Прогнозируется, что добыча природного газа начнется в 2024 году, и предполагается, что 65% добычи газа будет направляться на экспорт ежегодно, начиная с 2024 года.

Расчет ценности использования предполагает следующие прогнозные цены продажи нефти в долларах США за баррель, которая была основана на ценовых прогнозах Consensus economics от 22 июня 2020 года, а также руководство предположило, что экспортные цены продажи газа на границе с Китаем тесно связаны с ценой на нефть, в виду высокой корреляции между ними, что подтверждается анализом.

в долларах США	2022	2023	2024	2025
Цена на нефть за баррель (Brent)*	59.1	60.3	61.7	63.2
Оценочная экспортная цена на газ на границе Китая за тыс. м ³	265	270	277	284

*источник: Consensus economics

Ставка дисконтирования после уплаты налогов в размере 17,3% (в 2019 году: 13.9%). По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов на 30 июня 2020 года меньше балансовой стоимости чистых активов на 3,146 миллионов тенге. Компания отразила убыток от обесценения инвестиции в прибыли и убытке за период в составе прочих расходов.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к обесценению на 6,069 миллионов тенге. Снижение цен на нефть на 10% привело бы к обесценению на 8,427 миллионов тенге. Снижение объемов продаж на 10% привело бы к обесценению на 7,533 миллионов тенге.

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

Балхашская ТЭС

29 октября 2019 года Компания приобрела 50%+1 акция БТЭС у Samsung C&T и стала владельцем 100% доли в БТЭС. На момент приобретения, БТЭС находился на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно подавали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС. 6 декабря 2019 года по решению суда был назначен временный управляющий для контроля и ведения процесса банкротства.

Ввиду введения карантинных мер и мер принятых Государством для поддержки национальной экономики, постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 июля 2020 года № 443 было приказано приостановить до 1 октября 2020 года подачу в суд кредиторами в лице государственных органов и субъектов квазигосударственного сектора заявлений о признании банкротами юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, в связи с чем процедура банкротства БТЭС была временно приостановлена. Таким образом, по мнению руководства, Компания не имеет контроля и инвестиции в БТЭС полностью обесценены.

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

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

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

Руководство Компании считает, что события дефолта не имели место быть на 30 июня 2020 года.

После выкупа долга права требования данного долга переходят от «Внешэкономбанка» к АО «Самрук-Энерго» и валюта займа должна измениться из рублей в тенге. Изменение валюты займа, согласно условиям Кредитного соглашения от 23 июня 2010 года, предполагает соответствующее изменение в первоначальной процентной ставке в рублях на процентную ставку в тенге. Данная сделка удовлетворяет критерии производного финансового инструмента и руководство произвело расчет справедливой стоимости и пришло к выводу, что справедливая стоимость данного производного финансового инструмента незначительна на отчетную дату, и соответственно, не признала актив или обязательство.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Компании предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

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

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

В июне 2020 года, АО «Самрук-Казына» приобрела 125 акций Компании по цене 21,848,312 тенге на общую сумму 2,731,039 тыс. тенге в соответствии с правом преимущественной покупки и оплатила приобретаемые акции путем передачи Компании ветроэлектрического и солнечноэнергетического оборудования.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В последствии Компания увеличила инвестиции в ТОО «Samruk-Green Energy» путем передачи вышеуказанного имущества на сумму 2,731,039 тыс. тенге.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	57,299,068
Прочий актив в пользу Акционера	339,077	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	1,448,139
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	435,702
Дивиденды в пользу Акционера	3,066,231	-	-
Дивиденды к получению	-	-	18,233,906
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	4,290	296,163
Обязательство перед Акционером	339,077	-	-
Займы	65,124,670	-	46,496,604

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и зависимые организации
Доходы по дивидендам	-	-	37,364,533
Финансовые доходы	-	-	857,466
Финансовые расходы	(3,196,659)	-	(1,875,949)
Восстановление/(обесценение) финансовых инструментов (нетто)	-	-	290,143
Общие и административные расходы	-	(77,556)	(469,252)
Расходы по курсовой разнице-нетто	(660,600)	-	56,648

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 64,716 тыс. тенге (за период, закончившийся 30 июня 2019 года: 88,711 тыс. тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2020 состоит из 5 человек (на 30 июня 2019 г.: 3 человека).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 июня 2020 года и на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата приобретения	Страна регистра-ции	Стоимость инвестиций на 30 июня 2020 г.	Доля владения на 30 июня 2020 г.	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2019 г.	Доля владения на 31 декабря 2019 г.
<i>Дочерние организации</i>						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	333,382,126	100%	333,382,126	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	59,127,857	84%	58,974,235	84%
АО «Алматыские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	34,061,653	100%	34,061,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО «Тегис Мунай»	29.12.2012	Казахстан	17,248,587	100%	17,137,421	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	14,914,271	100%	14,914,271	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	6,094,995	100%	2,953,614	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,771	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	5,219,515	100%	3,780,724	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%	1,050,790	90%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	291,364	100%	283,864	100%
ТОО «Алматыэнергообит»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2017	Казахстан	52,998	100%	52,998	100%
<i>Совместные предприятия и ассоциированные компании</i>						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	2,411,010	25%	2,411,010	25%
<i>Обесцененные инвестиции</i>						
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
За минусом:						
Обесценение инвестиций			(41,075,080)		(36,429,080)	
Итого инвестиции			541,571,110		541,364,649	

На 30 июня 2020 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

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

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

В июне 2020 года Компания увеличила инвестиции в ТОО «Samruk-Green Energy» путем передачи ветро-электрического и солнечно-энергетического оборудования на сумму 2,731,039 тыс тенге (Примечание 5).

7 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	40,000,000	40,000,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	4,997,817	4,777,939
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (ПВЭС)	523,373	1,757,608
Облигации АО «МРЕК»	828,338	1,220,424
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «ПВЭС»	40,165	5,289
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	397,450	395,094
Облигации АО «Цеснабанк»	23,158	21,536
Минус: резерв на обесценение	(219,204)	(222,196)
Итого займы выданные – долгосрочная часть	46,591,097	47,955,694
<i>Краткосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7,000,000	7,000,000
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	3,200,000	3,000,000
Заем, выданный АО «Мойнакская ГЭС»	1,400,000	1,400,000
Заем, выданный ТОО «Экибастузская ГРЭС 1»	-	4,000,000
Заем, выданный АО «АЖК»	500,000	-
Облигации АО «МРЕК»	384,600	-
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	208,842	177,360
Вознаграждение по облигациям	210,095	210,523
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбыльская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Минус: резерв на обесценение	(543,949)	(531,201)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	12,772,721	15,669,815

Заем выданный АО «Алматинские электрические станции»

В 2019 году Компания заключила соглашение об открытии реверсивной кредитной линии с АО «Алматинские электрические станции» на условиях предоставления займов в виде денежных средств в пределах лимита выдачи в размере 5,200,000 тыс. тенге. В 2020 году Компания предоставила новый транш в сумме 3,200,000 тыс. тенге.

Заем выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»

В течение шести месяцев 2020 года ТОО «ПВЭС» досрочно погасила часть основного долга в сумме 1,281,537 тыс. тенге.

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность	758,622	733,735
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1,452,492	1,363,280
Прочие долгосрочные активы	85,626	79,698
Минус: резерв на обесценение	(16,216)	(15,997)
Итого прочие долгосрочные активы	2,280,524	2,160,716

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	10,260,395	9,952,869
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest»	845,124	1,038,725
Краткосрочные депозиты	304	304
Дивиденды к получению	18,257,946	405
Минус: резерв на обесценение	(161,051)	(226,299)
Итого финансовые краткосрочные активы	29,202,718	10,766,004
Актив, предназначенный в пользу Акционера	339,077	363,571
Авансы уплаченные	56,855	25,864
Прочие	255,083	240,912
Итого прочие краткосрочные активы	29,853,733	11,396,351

10 Денежные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на банковских счетах – тенге	515,299	385,541
Денежные средства на банковских счетах – евро	154	145
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	23	2,280
Денежные средства в кассе	5,972	5,413
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес.– тенге	1,405,000	905,001
Минус: резерв на обесценение	(508)	(375)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,925,940	1,298,005

11 Акционерный капитал

На 30 июня 2020 года 5,601,812 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2019 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,312 (31 декабря 2019 г.: 8,601,187 акций).

В июне 2020 года, АО «Самрук-Казына» приобрела 125 акций Компании по цене 21,848,312 тенге на общую сумму 2,731,039 тыс. тенге в соответствии с правом преимущественной покупки и оплатила приобретаемые акции путем передачи Компании ветроэлектрического и солнечноэнергетического оборудования. В результате оценки справедливой стоимости полученного имущества на дату приобретения, Компания признала убыток в сумме 1,500,000 тыс. тенге от изменения стоимости в составе прочего резервного капитала, как операцию с Акционером.

9 июня 2020 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 3,066,231 тыс. тенге – 547.38 тенге за акцию (23 апреля 2019: 2,041,000 тыс. тенге). На конец июня 2020 года, выплаты дивидендов не было.

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	62,540,571	62,284,630
Долгосрочные банковские займы	61,743,205	63,208,148
Облигации	24,809,776	24,800,157
Займы от дочерних организаций	-	33,467,208
Итого займы – долгосрочная часть	149,093,552	183,760,143
Краткосрочная часть		
Займы от ТОО «Экибастузская ГРЭС 1 им. Нуржанова»	46,476,604	10,294,522
Краткосрочные банковские займы	3,042,235	8,942,235
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,108
Проценты начисленные – облигации	360,287	360,287
Проценты начисленные – банковские займы	1,507,195	1,448,062
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	222,990	212,560
Итого займы – краткосрочная часть	53,990,420	23,638,774
Итого займы	203,083,972	207,398,917

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
На 30 июня 2020 года					
Займы	3,713,386	12,168,945	48,003,118	89,503,429	137,504,269
Обязательства по облигациям	-	203,288	2,637,742	13,475,197	22,953,427
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4,046,240	150,600	-	-	-
Финансовая аренда	26,259	78,776	210,069	867,282	-
Финансовая гарантия	26,943,932	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	27,788,105	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	34,729,817	12,601,609	78,639,034	103,845,908	160,457,696
На 31 декабря 2019 года					
Займы	7,621,426	1,069,168	22,663,833	127,630,375	143,089,381
Обязательства по облигациям	-	203,288	2,637,742	13,678,470	24,170,654
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,255,130	159,653	-	-	-
Финансовая аренда	-	-	346,314	1,179,671	-
Финансовая гарантия	23,717,500	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	29,622,719	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	32,594,056	1,432,109	25,647,889	172,111,235	167,260,035

13 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по дивидендам	3,066,231	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	448,879	720,973
Гарантийное обязательство за участие в тендере	150,600	159,653
Прочая кредиторская задолженность	531,130	534,157
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4,196,840	1,414,783

14 Обязательство перед Акционером

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Нур-Султан на сумму 1,174,066 тыс. тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,066 тыс. тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 30 июня 2019 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 339,077 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 363,571 тыс. тенге). Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру во второй половине 2020 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

15 Доходы по дивидендам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	29,000,000	29,000,000		29,000,000
Forum Muider B.V	95,803	6,435,147	95,803	6,435,147
АО «Бухтарминская ГЭС»	1,373,311	990,054	1,373,311	990,054
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	600,000	-	(416,790)	-
АО «Алматинские электрические станции»	610,921	-		-
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	407,518	879,332	407,518	879,332
ТОО «Energy Solutions Center»	-	60,000		60,000
Итого доходы по дивидендам	32,087,553	37,364,533	1,459,842	37,364,533

16 Прочие операционные доходы и расходы (нетто)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г.
Обесценение инвестиции в Тегис Мунай (Примечание 4)	(3,146,000)	(908,889)	(3,146,000)	(908,889)
Прочие расходы (нетто)	(3,579)	(11,246)	(1,930)	(10,234)
Прочие доходы (нетто)	-	145,498		55,049
Итого прочие операционные доходы и расходы (нетто)	(3,149,579)	(774,637)	(3,147,930)	(864,074)

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,293,899	1,351,163	572,064	682,156
Консультационные и прочие услуги	107,320	225,951	15,902	96,722
Налоги	45,542	118,654	38,003	34,866
Износ ОС и амортизация НМА	252,911	234,945	162,535	118,032
Обучение персонала и связанные расходы	14,859	43,684	3,963	26,808
Командировочные расходы	41,338	72,766	5,912	37,404
Страхование	19,683	21,248	10,294	11,202
Услуги по обслуживанию информационных систем	75,181	185,676	42,008	123,593
Услуги специализированного конторского обслуживания	286,009	282,159	141,006	165,735
Прочие	295,096	340,435	136,625	210,763
Итого общие и административные расходы	2,431,838	2,876,681	1,128,312	1,507,281

18 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г.
Амортизация дисконта по финансовым активам	978,143	755,862	587,038	397,725
Процентные доходы по выданным займам и облигациям	2,939,404	559,905	1,453,589	395,021
Процентные доходы по банковским депозитам	59,027	342,560	25,135	87,616
Прочие	87,916	157,738	45,273	78,143
Итого финансовые доходы	4,064,490	1,816,065	2,111,035	958,505

19 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 июня 2019 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	6,754,700	6,446,858	3,353,527	2,856,184
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	5,097,454	3,869,812	2,573,191	2,190,636
Убытки при обратном выкупе облигаций	-	783,348	-	783,348
Расходы по финансовой аренде	68,438	102,105	32,594	50,857
Прочие	26,253	44,938	7,664	2,502
Итого финансовые расходы	11,946,845	11,247,061	5,966,976	5,883,527

20 Подоходный налог

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

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 30 июня 2020 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Судебные разбирательства.

По состоянию на 30 июня 2020 года Компания вовлечена в судебные разбирательства с АО «Транстелеком». АО «Транстелеком» подал иск о взыскании фактически оказанных услуг и понесенных расходов по Договору закупках «Услуги консультационные по внедрению целевых (базовых) процессов АО «Самрук-Энерго» в размере 1,100,005 тысяч тенге. 16 апреля 2020 года состоялась подготовка к судебному заседанию в СМЭС города Нур-Султан. 3 августа 2020 года состоялись судебные заседания в СМЭС г. Нур-Султан по гражданскому делу по иску АО «Транстелеком» к АО «Самрук-Энерго» о взыскании суммы задолженности. Определением суда 3 августа 2020 года по данному делу назначена судебная экономическая и судебная товароведческая экспертиза. По состоянию на 30 июня 2020 года Компания не создавала резерв исходя из предположения о высокой вероятности в отказе удовлетворения иска АО «Транстелеком».

Ковенанты по займам.

У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 30 июня 2020 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

Долгосрочные финансовые гарантии.

На 30 июня 2020 года Компания имеет гарантию, выданную в отношении займа полученного АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

В тысячах казахстанских тенге	Сумма гарантии		Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.	Дата выпуска гарантии	Период	
Компания							
АО «Шардаринская ГЭС»	1,357,763	1,439,752	26,943,932	23,717,500	2015 г.	13 лет	3%
Итого	1,357,763	1,439,752	26,943,932	23,717,500			

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых краткосрочных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость займов уровня 1 основывается на рыночных котировках.

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

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	30 июня 2020 г.				31 декабря 2019 г.			
	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансо- вая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,925,940	-	1,925,940	-	1,298,005	-	1,298,005
Депозиты с фиксированным сроком	-	304	-	304	-	304	-	304
Финансовая дебиторская задолженность	-	11,622,699	-	11,715,267	-	11,240,997	-	11,487,529
Дивиденды к получению	-	18,233,906	-	18,233,906	-	405	-	405
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	1,546,724	-	1,448,139	-	1,463,478	-	1,358,784
Займы выданные	-	61,200,919	-	59,363,818	-	58,746,861	-	63,625,509
Задолженность работников	-	85,626	-	85,626	-	79,698	-	79,698
Итого финансовые активы		94,616,118	-	92,773,000	-	72,829,748	-	77,850,234
Обязательства								
Займы	-	213,817,847	-	203,083,972	-	185,367,803	-	207,398,917
Обязательства по аренде	-	936,208	-	899,864	-	711,285	-	1,035,366
Финансовая кредиторская задолженность	-	4,196,840	-	4,196,840	-	720,973	-	720,973
Финансовые гарантии выданные	-	1,193,085	-	1,357,763	-	1,330,326	-	1,439,752
Итого финансовые обязательства		220,143,980	-	209,538,439	-	188,130,387	-	210,595,008

23 События после отчетной даты

16 июля 2020 года АО «Самрук-Энерго» полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру в размере 3,066,231 тысяч тенге.

21 июля 2020 года АО «Алматинские электрические станции» провела погашение займа в сумме 3,200,000 тыс тенге, предоставленного Компанией 25 июня 2020 года в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии»

23 июля 2020 года АО «Самрук-Энерго» произвело выплату вознаграждений по Траншам А, В, С по Договорам кредитных линий в пользу Asian Development Bank в размере 1,462,266 тысяч тенге.

23 июля 2020 года АО «Самрук-Энерго» произвело выплату вознаграждения в размере 670,307 тысяч тенге и основного долга в размере 1,521,117 тысяч тенге по Кредитному соглашению №48308 от 9 декабря 2016 в пользу European Bank for Reconstruction and Development.

30 июля 2020 года Компания в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии с АО «Алматинские электрические станции» предоставила очередной транш займа в сумме 1,500,000 тыс тенге.

В конце июля и в начале августа 2020 года состоялись судебные заседания в СМЭС г.Нур-Султан по гражданскому делу по иску АО «Транстелеком» к АО «Самрук-Энерго» о взыскании суммы задолженности. Определением суда 03.08.2020г. по данному делу назначена судебная экономическая и судебная товароведческая экспертиза. Проведение экспертизы поручено ТОО «Прогресс-Консалтинг».

26 июня 2020 года АО Станция Экибастузская ГРЭС-2 получила уведомление от АО «Народного Банка Казахстана» об утверждении открытия кредитной линии на общую сумму 105,000,000 тыс. тенге со сроком на 8 лет и ставкой вознаграждения 12% годовых. На полученные средства Компания планирует произвести досрочное погашение займов от «Внешэкономбанка» и «Евразийского Банка Развития».

24 Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 30 июня 2020 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил тенге 76,095 тенге (31 декабря 2019 года: 73,094 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого активы	636,978,696	622,001,515
Минус: нематериальные активы	(751,345)	(763,873)
Минус: итого обязательства	(209,958,178)	(211,785,133)
Чистые активы для простых акций	426,269,173	409,452,509
Количество простых акций на 31 декабря	5,601,812	5,601,687
Балансовая стоимость одной акции, тенге	76,095	73,094
