



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

30 июня 2019 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	5
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 совместные предприятия	12
7	Активы, предназначенные для продажи	13
8	Займы выданные	13
9	Прочие долгосрочные активы	14
10	Прочие краткосрочные активы	14
11	Денежные средства	15
12	Акционерный капитал	15
13	Займы	16
14	Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17
15	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17
16	Обязательство перед Акционером	17
17	Доходы по дивидендам	17
18	Общие и административные расходы	18
19	Финансовые доходы	18
20	Финансовые расходы	19
21	Подоходный налог	19
22	Условные и договорные обязательства и операционные риски	19
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	19
24	События после отчетной даты	21



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 2019 года и связанных с ним сокращенных отдельных промежуточных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, 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 этой 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

2 августа 2019 года
Алматы, Казахстан

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		300,388	284,384
Нематериальные активы		965,727	1,551,991
Актив на праве пользования		1,515,742	-
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия	6	506,039,996	505,031,916
Займы выданные	8	55,462,915	8,351,988
Прочие долгосрочные активы	9	11,657,327	11,103,483
Итого долгосрочные активы		575,942,095	526,323,762
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		23,053	31,327
Займы выданные	8	274,642	11,727,024
Прочие краткосрочные активы	10	94,039,648	75,090,524
Денежные средства и их эквиваленты	11	531,988	256,275
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	15,203,992	15,821,888
Итого краткосрочные активы		110,073,323	102,927,038
ИТОГО АКТИВЫ		686,015,418	629,250,800
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал		91,643,564	91,643,564
Непокрытый убыток		(63,911,844)	(86,635,985)
ИТОГО КАПИТАЛ		401,046,608	378,322,467
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	133,787,184	157,847,954
Обязательство по аренде		1,036,158	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	14	2,055,714	2,206,475
Итого долгосрочные обязательства		136,879,056	160,054,429
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	76,490,755	18,053,964
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	69,854,898	71,510,094
Обязательства по аренде		489,570	-
Обязательство перед акционером	16	1,184,095	1,184,095
Прочие налоги к уплате		70,436	125,751
Итого краткосрочные обязательства		148,089,754	90,873,904
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		284,968,810	250,928,333
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		686,015,418	629,250,800

Подписано от имени руководства 2 августа 2019 года.

Алиев Ерлан Женисович
Управляющий директор по экономике и финансам



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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

		6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Доходы по дивидендам	17	37,364,533	13,846,023	37,364,533	13,705,304
Прочие доходы		145,497	18,137	55,049	11,916
Прочие расходы		(920,134)	(388,925)	(919,123)	(1,361)
Общие и административные расходы	18	(2,876,681)	(3,006,546)	(1,507,281)	(1,458,057)
Прибыль по основной деятельности		33,713,215	10,468,689	34,993,178	12,257,802
Восстановление/ (обесценение) финансовых активов		548,298	(215,104)	396,317	1,944,152
Финансовые доходы	19	1,816,065	1,665,791	958,505	766,264
Финансовые расходы	20	(11,247,061)	(11,377,533)	(5,883,527)	(5,375,836)
Прибыль до налогообложения		24,830,517	541,843	30,464,474	9,592,382
Расходы по подоходному налогу	21	(65,375)	(30,820)	(27,102)	(8,870)
Прибыль за период		24,765,142	511,023	30,437,372	9,583,512
Итого совокупный доход за период		24,765,142	511,023	30,437,372	9,583,512
Балансовая стоимость одной простой акции		71,421	67,350		

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)/ Нераспределённая прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года		373,314,888	91,668,501	(79,097,457)	385,885,932
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	511,023	511,023
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	511,023	511,023
Дивиденды начисленные	12	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудировано)		373,314,888	91,668,501	(80,627,434)	384,355,955
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	91,643,564	(86,635,986)	378,322,466
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	24,765,142	24,765,142
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	24,765,141	24,765,141
Дивиденды начисленные	12	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 30 июня 2019 года (неаудировано)		373,314,888	91,643,564	(63,911,844)	401,046,608

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		24,830,517	541,843
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам	17	(37,364,533)	(13,846,023)
Износ и амортизация		234,945	144,671
Финансовые расходы	20	11,247,061	11,377,533
Финансовые доходы	19	(1,816,065)	(1,665,791)
Доход/(убыток) от курсовой разницы		(58,651)	376,679
Расходы по обесценению активов (нетто)		360,478	215,105
Прочие		-	9,343
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(2,566,248)	(2,846,640)
Уменьшение товарно-материальных запасов		8,386	3,254
Уменьшение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		66,764	110,829
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(801,757)	275,870
		(39,900)	(37,551)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(3,332,755)	(2,494,238)
Подходный налог уплаченный		(61,409)	(30,820)
Дивиденды полученные		17,383,486	13,984,803
Проценты уплаченные		(6,773,233)	(8,388,246)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		7,216,089	3,071,499
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(126,297)	(309,243)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		(11,292,936)	(3,058,402)
Приобретение долговых инструментов дочерних компаний (облигаций)		(47,000,000)	-
Вклад в капитал дочерних компаний		(5,018,355)	(541,013)
Вклад в капитал ассоциированной организации без увеличения доли участия		(200,000)	-
Снятие банковских вкладов, нетто		75,594	2,928,684
Проценты полученные		552,135	667,036
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		23,341,000	2,980,479
Поступления от погашения финансовых инструментов		19,415	11,649
Погашение дебиторской задолженности/(конвертация текущих депозитов в финансовую дебиторскую задолженность) - ТОО «Тауба Invest»		514,141	(2,997,725)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(39,135,303)	(318,535)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления по займам		119,618,800	24,418,000
Погашение займов		(36,483,755)	(37,892,816)
Погашение займов от Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение облигаций		(45,655,846)	-
Погашение основного долга по финансовой аренде		(145,293)	-
Дивиденды выплаченные Акционеру		(2,041,000)	-
Выплата комиссии за организацию займа		(718,442)	(158,299)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		32,193,355	(16,014,224)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1,688	(372,662)
Изменение в резервах по обесценению		(116)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		275,713	(13,633,922)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	256,275	14,142,829
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12	531,988	508,907

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 21 являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

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 теплотехники 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. Астана, проспект Кабанбай батыра, 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 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 2018 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.

Обменные курсы

На 30 июня 2019 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 380.53 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 г.: 384.20 тенге за 1 доллар США) и 6.04 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2018 г.: 5.52 тенге за 1 российский рубль).

3 Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2019 г.

Следующие стандарты были применены Компанией впервые в 2019 году:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Новый стандарт, выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды; упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую, стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя.

Компанией был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 года.

При первом применении Компания воспользовалась правом упрощения практического характера, а именно применила новый стандарт только к контрактам, которые уже были идентифицированы как содержащие операционную или финансовую аренду в соответствии с утратившими силу МСФО (IAS) 17 и Интерпретацией (IFRIC) 4. Также Компания воспользовалась правом исключения из сферы действия нового стандарта тех контрактов, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций и возможности выкупа объекта аренды составлял менее 12 месяцев, а также контрактов, базовый актив которых имел низкую стоимость (менее 100 млн тенге).

3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в результате отражения на балансе операционной аренды по состоянию на 1 января 2019 года составило 1,641,612 тысяч тенге.

Данная величина может быть сопоставлена с объемом будущих недисконтированных платежей по операционной аренде, раскрытых в годовой отдельной отчетности Компании за 2018 год, следующим образом:

Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.	1,586,275
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату первого применения	459,346
Приведенная величина будущих минимальных арендных платежей	1,126,929
Минус договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью	(1,547)
Плюс договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	516,230
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года (Признание в соответствии с МСФО 16)	1,641,612

При этом в состав Обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. были также перенесены признанные ранее обязательства по аренде программного обеспечения в размере 516,230 тысяч тенге. Одновременно в состав активов в форме прав пользования были перенесены из состава Нематериальных активов активы по аренде программного обеспечения на сумму 502,899 тысяч тенге. Таким образом, общая величина активов в форме прав пользования по состоянию на 1 января 2019 г. составила 1,628,280 тысяч тенге.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке отдельной сокращенной 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 2018 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и принятия новых и измененных стандартов.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компаний, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам. По состоянию на 30 июня 2019 года совокупные текущие обязательства Компании превысили общие оборотные активы на 53,220,422 тысячи тенге. Рост краткосрочных обязательств связан с наступающим сроком погашения займов. Рассматривались следующие факторы при оценке способности «Самрук-Энерго» продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Компания и ее дочерние компании имеют 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 35,324,208 тысяч тенге представляют задолженность перед дочерней организацией ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».
- Во втором полугодии 2019 года Компания и ее дочерние компании ожидают положительные денежные потоки от операционной деятельности, за минусом оттока на капитальные затраты, в сумме более 20,000,000 тысяч тенге, что в свою очередь позволит пополнить оборотный капитал за счет дивидендов от дочерних компаний.
- На 30 июня 2019 года у Компании есть доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 25,000,000 тысяч тенге, а также транш от Азиатского Банка Развития на сумму 15,234,400 тысяч тенге, доступный к освоению.
- Компания ожидает поступление средств от продажи активов, предназначенных для продажи до конца 2019 года

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

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

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания проводила тест на обесценение основных средств и нематериальных активов АлЭС, Мойнакская ГЭС, ЭГРЭС-1 и СЭГРЭС-2.

По результатам анализа на 31 мая 2019 года руководство не выявило индикаторов обесценения нефинансовых активов АЖК, АлЭС и Мойнакская ГЭС. Основными фактами и допущениями, использованными при анализе индикаторов, являются:

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности компаний за отчетный период;
- Снижение процентных ставок по кредитам;
- Ожидаемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в южной зоне РК, где АЖК и АлЭС ведут операционную деятельность;
- Стабильное производство на уровне текущих объемов выработки электроэнергии АО «МГЭС» среднесрочной перспективе. Компания обеспечивает автоматизацию и стабильность производства электроэнергии в г. Алматы и Алматинской области, снижая проблему суточных пиковых нагрузок в регионе.

Также, проведенный анализ индикаторов не выявил признаков обесценения инвестиций в СЭГРЭС-2 на 31 мая 2019 г., поскольку:

- Компания перевыполнила план по операционным и финансовым показателям деятельности за 5 мес. 2019 года;
- Возобновление проекта по строительству энергоблока №3 предусмотрено Планом развития СЭГРЭС-2 на 2019-2023 гг. Согласно Стратегии Группы АО «Самрук-Энерго», СЭГРЭС-2 планирует продолжить строительство энергоблока №3 мощностью 636 МВт с завершением в 2024 году и с выходом на проектную мощность в 2025 году
- В связи с планируемой сделкой по реализации акций СЭГРЭС-2 его акционером – ПАО «ИНТЕР РАО», решение по началу реализации инвестиционного проекта по возобновлению строительства энергоблока №3 было временно отложено до завершения вопросов, связанных с предполагаемой сделкой;

По состоянию на дату отчета все планы и намерения Компании в отношении реализации проекта по строительству энергоблока №3 остаются неизменными.

4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
(продолжение)**Тест на обесценение инвестици ЭГРЭС-1**

На основании проведенного анализа руководство Компании пришло к выводу, что уменьшение производственного плана по генерации электроэнергии в среднесрочной перспективе является фактором возможного обесценения основных средств.

Компания привлекла независимых экспертов для обновления теста на обесценение на 31 мая 2019 года, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов».

Независимый эксперт оценил возмещаемую стоимость основных средств ЭГРЭС-1 исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования, в соответствии с методами и допущениями, использованными по состоянию на 31 декабря 2018 года. Смотрите Примечание 4 к нашему Годовому отчету на 31 декабря 2018 года для получения подробной информации.

В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на период с 2019 по 2026 г.

В следующей таблице изложены основные изменения в допущениях, где расчеты на обесценение были обновлены по состоянию на 31 мая 2019 года:

На 31 мая 2019 года	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Тариф за электрическую энергию в Казахстан	тенге/кВт.ч	5.76	6.59	6.84	7.00	6.99	7.11	7.29	7.61
Тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности	млн тенге/ (МВт*мес)	0,59	0,54	0,57	0,59	0,61	0,63	0,66	0,68
Тариф на услуги по регулированию мощности	млн тенге/МВт	0,65	0,69	0,73	0,76	0,79	0,81	0,84	0,87
Тариф за электрическую энергию в Узбекистан	тенге/кВт.ч	9.56	9.80	-	-	-	-	-	-

На 31 декабря 2018 года	Ед. изм.	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Тариф за электрическую энергию в Казахстан	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	млн тенге/ МВт	0,74	0,79	0,84	0,87	0,90	0,93	0,96	0,99

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

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 Компании 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.

На 31 мая 2019 года	Ед. изм.	7 месяцев							
		2019 г.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Реализация электроэнергии – Казахстан	млн кВтч	10,843	17,527	18,935	20,261	21,404	21,682	22,193	22,193
Реализация электрической мощности в мес.	МВт	503	1,743	1,768	1,796	1,837	1,881	1,923	2,246
Регулирование электрической мощности в год	МВт	1,052	1,654	1,654	1,654	1,654	1,654	1,654	1,654
Реализация электроэнергии – Узбекистан	МВт	1,000	2,000	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	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 в год	МВт	2,445	2,445	2,445	2,445	2,445	2,445	2,794	2,794

Компания 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. Также, договор на поставку электроэнергии на 2019-2020 годы был подписан с Узбекэнерго в 2019 году. Тарифы и объемы по Регулированию электрической мощности при анализе были использованы согласно подписанным договорам с заказчиками.

Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих для отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала компании в размере 10.84% для ЭГРЭС-1.

В результате проведенного теста, возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов на 31 мая 2019 года Руководство не выявило обесценения. По состоянию на 30 июня 2019 года Руководство считает, что не было событий, негативно повлиявших на результаты проведенного теста.

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

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 30 июня 2019 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. 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 признана в качестве отдельного актива в той же сумме, что и резерв. Соответствующий убыток от признания обязательства и прибыль от признания актива были зачтены в составе прибыли или убытка согласно МСФО (IAS) 37.

Руководство считает, что потенциальное право голоса, связанное с будущей передачей акций по мировому соглашению, не является реальным, и на 30 июня 2019 года Группа не контролирует БТЭС. Соответственно, на 30 июня 2019 года БТЭС по-прежнему учитывается по методу долевого участия.

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.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	6,021,769
Облигации	-	-	47,007,866
Прочий актив в пользу Акционера	1,184,095	-	-
Прочие краткосрочные активы	69,495,400	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	1,395,161
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	1,080,708
Дивиденды к получению	-	-	20,008,027
Обязательство по финансовой аренде	530,582	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	77,858	359,142
Обязательство перед Акционером	1,184,095	-	-
Займы	62,336,339	-	35,324,208
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	2,028,458

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	17,335,399
Дебиторская задолженность	-	-	3,639
Прочий актив в пользу Акционера	1,184,095	-	-
Прочие краткосрочные активы	69,156,000	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	1,307,817
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	958,939
Дивиденды к получению	-	-	421
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	516,230	-	-
Кредиторская задолженность	-	66,156	277,573
Обязательство перед Акционером	1,184,095	-	-
Займы	62,293,718	-	36,450,333
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	2,179,218

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев,
закончившиеся 30 июня 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и зависимые организации
Доходы по дивидендам	-	-	13,846,023
Финансовые доходы	-	-	853,665
Финансовые расходы	(3,021,280)	-	(1,776,531)
Восстановление/(обесценение) финансовых инструментов (нетто)	-	-	(13,139)
Общие и административные расходы	-	(49,607)	(289,189)
Расходы по курсовой разнице-нетто	-	-	(14,617)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 88,711 тысяч тенге (за период, закончившийся 30 июня 2018 года: 59,234 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2019 состоит из 3 человек (на 30 июня 2018 г.: 4 человека).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата приобре- тения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 30 июня 2019 г.	Доля владения на 30 июня 2019 г.	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2018 г.	Доля владения на 31 декабря 2018 г.
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	334,352,781	100%	338,272,063	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	57,515,767	90.10%	53,047,487	84%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	30,386,653	100%	30,386,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	8,543,591	100%	8,543,591	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	2,953,614	100%	2,843,614	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,772	100%
ТОО «Egeumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	2,015,719	100%	1,711,374	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92%
«Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%	1,050,790	90%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	289,310	100%	244,572	100%
ТОО «Алматыэнергообит»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2017	Казахстан	52,998	100%	52,999	100%
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</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%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>						
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	49.99%	32,085,280	49.99%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	207,509	25%	7,509	25%
<i>За минусом:</i>						
Обесценение инвестиций			(40,119,760)		(39,919,760)	
Итого инвестиции			506,039,996		505,031,916	

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

В марте 2019 года Компания приобрела 8,592,845 штук акций на общую сумму 4,468,279 тысяч тенге в АО «Алатау Жарык Компаниясы». По состоянию на 30 июня 2019 года Компания полностью владеет размещенными акциями АО «Алатау Жарык Компаниясы». В течении шести месяцев 2019 года Компания инвестировала 304,344 тысячи тенге в ТОО «Ereumentau Wind Power» и 110,000 тысяч тенге в ТОО «Samruk-Green Energy» для пополнения оборотного капитала.

7 Активы, предназначенные для продажи

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 30 июня 2019 года все дочерние предприятия, за исключением ТОО «Тегис Мунай» (далее ТМ) и его дочерней компании ТОО «Мангышлак Мунай» (далее ММ), были реализованы. Руководство планирует продажу ТМ и ММ в течение 2019 года и соответственно все активы и обязательства включены в группу выбытия.

На 30 июня 2019 года, Руководство обновило оценку справедливой стоимости ТМ и ММ. По результатам обновленной оценки балансовая стоимость чистых активов не превышает справедливую стоимость, за вычетом расходов на продажу на отчетную дату.

8 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО "Мойнакская ГЭС"	47,000,000	-
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	4,570,635	4,350,426
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (ПВЭС)	1,466,910	1,470,652
Облигации АО «МРЕК»	1,216,049	1,212,459
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «ПВЭС»	1,018,486	890,506
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	394,195	431,558
Облигации АО "Цеснабанк"	20,005	53,431
Минус: резерв на обесценение	(223,365)	(57,044)
Итого займы выданные – долгосрочная часть	55,462,915	8,351,988
<i>Краткосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Шардаринская ГЭС»	-	9,600,000
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	-	1,950,000
Заем, выданный ТОО «Энергия Семиречья»	122,361	713,361
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	185,379	154,182
Вознаграждение по облигациям	212,420	25,029
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	(658,651)	(1,128,681)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	274,642	11,727,024

8 Займы выданные (продолжение)

Заем выданный АО «Алматинские электрические станции»

В 2018 году Компания заключила соглашение об открытии реверсивной кредитной линии с АО «Алматинские электрические станции» на условиях предоставления займов в виде денежных средств в пределах лимита выдачи в размере 5,200,000 тысяч тенге, сроком до 31 октября 2019 года. Займы предоставляются с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 8.0% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществляется в конце срока. Займы предоставляются без обеспечения. На 30 июня 2019 года АО «Алматинские электрические станции» погасило займ досрочно в полном объеме.

Заем выданный АО «Шардаринская ГЭС»

В ноябре 2018 года Компания открыла АО «Шардаринская ГЭС» возобновляемую кредитную линию в размере 23,040,000 тысяч тенге для погашения обязательств перед ЕБРР и на оплату за поставленное оборудование в рамках модернизации АО «Шардаринская ГЭС». Процентная ставка составляет 0% годовых. Погашение основного долга происходит единовременно в конце срока соглашения. Срок линии 1 год. На 30 июня 2019 года АО «Шардаринская ГЭС» погасило займ досрочно в полном объеме.

Облигации АО «Мойнакская ГЭС»

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

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность	10,308,757	9,936,271
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1,399,880	1,312,241
Прочие долгосрочные активы	92,050	86,181
Минус: резерв на обесценение	(143,360)	(231,210)
Итого прочие долгосрочные активы	11,657,327	11,103,483

10 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	2,236,964	2,240,603
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest» и других	2,426,617	2,934,450
Возмещение к получению по БТЭС (Примечание 4)	68,495,400	69,156,000
Краткосрочные депозиты	-	77,048
Дивиденды к получению	20,038,116	421
Минус: резерв на обесценение	(693,086)	(868,454)
Итого финансовые краткосрочные активы	92,504,011	73,540,068
Актив, предназначенный в пользу Акционера (Примечание 16)	1,184,095	1,184,095
Авансы уплаченные	114,878	162,084
Прочие	236,664	204,277
Итого прочие краткосрочные активы	94,039,648	75,090,524

10 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2019 в основном включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий, которые были реализованы в течение 2017 года в размере 2,236,964 тысяч тенге, а также дебиторскую задолженность ТОО «Tauba Invest» в сумме 2,426,617 тысяч тенге. В марте 2018 года Компания отметила индикаторы обесценения денежных средств на расчетных счетах в АО «QazaqBank» в связи с ухудшением финансового положения банка. В соответствии с соглашением о взаиморасчетах от 16 марта 2018 года, заключенному между Самрук-Энерго, ТОО «Tauba Invest» и АО «QazaqBank» денежные средства Компании в АО «QazaqBank» были конвертированы в дебиторскую задолженность ТОО «Tauba Invest» в сумме 3,058,400 тысяч тенге сроком погашения до 31 декабря 2018 года. Позднее дополнительным соглашением от 29 декабря 2018 года срок погашения задолженности утснвлен до 31 декабря 2019 года. Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В отчетном периоде ТОО «Tauba Invest» выплатила задолженность на сумму 514,141 тысяч тенге.

11 Денежные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на банковских счетах – тенге	41,060	231,942
Денежные средства на банковских счетах – евро	147	3,225
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	162	14,551
Денежные средства в кассе	3,627	6,590
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес.– тенге	487,141	-
Минус: резерв на обесценение	(149)	(33)
Итого денежные средства и их эквиваленты	531,988	256,275

12 Акционерный капитал

На 30 июня 2019 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2018 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187.

23 апреля 2019 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере

2,041,000 тысяч тенге – 364.35 тенге за акцию (15 июня 2018: 2,041,000 тысяч тенге). Дивиденды были полностью выплачены 20 июня 2019 года.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	59,743,986	59,693,108
Долгосрочные банковские займы	49,252,661	28,124,335
Облигации	24,790,537	69,648,019
Обязательства по финансовой аренде	-	382,492
Итого займы – долгосрочная часть	133,787,184	157,847,954
Краткосрочная часть		
Займы от ТОО «Экибастузская ГРЭС 1 им. Нуржанова»	35,324,208	8,250,000
Краткосрочные банковские займы	37,042,235	5,292,235
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,109
Проценты начисленные – облигации	360,287	1,286,134
Проценты начисленные – банковские займы	1,171,672	442,972
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	211,244	267,777
Текущая часть обязательства по финансовой аренде	-	133,738
Итого займы – краткосрочная часть	76,490,755	18,053,964
Итого займы	210,277,939	175,901,918

Европейский банк реконструкций и развития

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2017 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основенезависимой 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. В течение шести месяцев 2019 года Компания произвела досрочное погашение второго транша по займу от ЕБРР в сумме 8,833,754 тысяч тенге.

Азиатский Банк Развития

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла невозобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов Долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. 30 января 2019 года Компания получила два транша по Кредитным линиям на общую сумму 30,468,800 тысяч тенге (по линии В – 15,234,400 тысяч тенге, по линии С – 15,234,400 тысяч тенге). Процентная ставка устанавливается на основе фактических показателей инфляции Республики Казахстан, плюс маржа банка. Основной долг подлежит уплате в конце срока кредита.

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение шести месяцев 2019 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получен краткосрочный транш на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО «Народный банк Казахстана» со сроком на 6 месяцев, ставка вознаграждения 10,3%.

АО ДБ «Сбербанк»

В течение шести месяцев 2019 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 4 краткосрочных траншей на общую сумму 28,400,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» со сроками на 2 месяца, часть из которых досрочно погашалась в течении отчетного периода. По состоянию на 30 июня 2019 года непогашенная задолженность по основному долгу перед АО ДБ «Сбербанк» составляет – 14,000,000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения составляет 10.5% годовых.

Облигации

18 февраля 2019 года Компания провела обратный выкуп облигаций второго транша на сумму 28,000,000 тысяч тенге. В апреле 2019 года Компания провела обратный выкуп 16,872,498 штук облигаций первого транша по рыночной цене на сумму 17,555,846 тысяч тенге.

14 Прочие долгосрочные финансовые обязательства

На 30 июня 2019 года Компания имеет гарантии, выданные в отношении займов полученных ТОО «ПВЭС» и АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Дата выпуска гарантии	Период	
АО «Шардаринская ГЭС»	24,435,000	13,763,823	2015 г.	13 лет	3%
ТОО «ПВЭС» ГЭС»	10,206,231	9,266,472	2014 г.	10 лет	1%
Итого	34,641,231	23,030,295			

15 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	562,816	1,462,497
Обязательство перед Samsung C&T (Примечание 4)	68,495,400	69,156,000
Гарантийное обязательство за участие в тендере	159,737	434,809
Резервы по неиспользованным отпускам	373,696	352,706
Прочая кредиторская задолженность	263,249	104,082
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	69,854,898	71,510,094

16 Обязательство перед Акционером

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,066 тысяч тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,066 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 30 июня 2019 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,184,095 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 1,184,095 тысяч тенге) (Примечание 11). Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру во второй половине 2019 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

17 Доходы по дивидендам

В тысячах казахстанских тенге	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	29,000,000	11,041,000	29,000,000	11,041,000
Forum Muider B.V	6,435,147	414,339	6,435,147	323,620
АО «Бухтарминская ГЭС»	990,054	1,275,314	990,054	1,275,314
АО «Алматинские электрические станции»	-	228,260	-	228,260
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	879,332	815,278	879,332	815,278
АО «Шардаринская ГЭС»	-	21,832	-	21,832
ТОО «Energy Solutions Center»	60,000	50,000	60,000	-
Итого доходы по дивидендам	37,364,533	13,846,023	37,364,533	13,705,304

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,351,163	1,106,902	682,156	526,803
Консультационные и прочие услуги	225,951	805,251	96,722	367,853
Налоги	118,654	225,870	34,866	63,341
Расходы по аренде	-	152,372	-	76,186
Износ ОС и амортизация НМА	234,945	144,671	118,032	66,783
Обучение персонала и связанные расходы	43,684	28,290	26,808	25,667
Командировочные расходы	72,766	45,075	37,404	28,530
Страхование	21,248	20,306	11,202	9,369
Расходы на связь	12,629	20,497	5,111	11,762
Услуги по обслуживанию информационных систем	185,676	87,990	123,593	56,097
Услуги специализированного конторского обслуживания	282,159	165,622	165,735	85,927
Транспортные услуги	54,929	66,721	25,627	35,791
Резервы по сомнительным долгам	30,090	(2,886)	30,090	(783)
Прочие	242,787	139,865	149,935	104,731
Итого общие и административные расходы	2,876,681	3,006,546	1,507,281	1,458,057

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	377,412	404,880	193,522	204,761
Процентные доходы по облигациям	237,521	396,081	211,878	198,025
Процентные доходы по выданным займам	322,384	221,684	183,143	111,246
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	256,179	180,306	143,521	90,852
Доходы по выданным гарантиям	122,271	137,573	60,682	69,001
Процентные доходы по банковским депозитам	342,560	170,298	87,616	15,218
Прочие	157,738	154,969	78,143	77,160.93
Итого финансовые доходы	1,816,065	1,665,791	958,505	766,264

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
Расходы по вознаграждению по займам	3,996,670	5,427,214	2,084,998	2,506,429
Расходы по вознаграждению по облигациям	2,450,188	3,050,000	771,186	1,525,000
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	3,869,812	2,355,249	2,190,636	1,212,773
Убытки при обратном выкупе облигаций	783,348		783,348	
Дисконтирование займов выданных и долгосрочной задолженности	39,345	454,877	2,050	74,308
Прочие	107,698	90,193	51,309	57,326
Итого финансовые расходы	11,247,061	11,377,533	5,883,527	5,375,836

21 Подоходный налог

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

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Договорные обязательства по приобретению нематериальных активов. По состоянию на 30 июня 2019 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению программного обеспечения и прочих нематериальных активов в размере 1,825,938 тысячи тенге (30 июня 2018 год: 1,612,924 тысячи тенге). Компания уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировке 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.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

	30 июня 2019 г.				31 декабря 2018 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
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	531,988	-	531,988	-	256,275	-	256,275
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	-	-	-	76,423	-	76,423
Финансовая дебиторская задолженность	-	81,677,822	-	82,631,293	-	82,522,965	-	83,172,710
Дивиденды к получению	-	20,038,116	-	20,038,116	-	421	-	421
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	1,471,039	-	1,399,880	-	1,769,666	-	1,307,817
Займы выданные	-	55,351,984	-	55,462,915	-	21,918,209	-	20,079,012
Задолженность работников		92,049		92,049		86,181		86,181
Итого финансовые активы	-	159,162,998	-	160,156,241	-	106,630,140	-	104,978,839
Обязательства								
Займы	-	214,558,371		210,277,939	-	197,826,382		175,901,918
Обязательства по аренде		1,491,030		1,525,728	-	-		-
Финансовая кредиторская задолженность	-	69,217,953	-	69,217,953	-	71,053,307	-	71,053,307
Финансовые гарантии выданные	-	1,784,231	-	2,055,714	-	2,206,475	-	2,206,475
Итого финансовые обязательства	-	287,051,585	-	283,077,334	-	271,086,164	-	249,161,700

24 События после отчетной даты

26 июля 2019 года Компания привлекла долгосрочный заем от Азиатского Банка Развития на сумму 15,234,000 тысяч тенге с погашением долга в конце срока через 5 лет. Средства привлечены под ставку 3.75% и совокупные издержки с привязкой к инфляции, и направлены на погашение краткосрочных займов в АО «Народный банк» и ДБ АО «Сбербанк России».

Компания досрочно погасила краткосрочные займы в АО «Народный банк» (10.3% годовых сроком на 6 месяцев) на сумму 7,000,000 тысяч тенге и ДБ АО «Сбербанк России» (10.5% годовых сроком на 2 месяца) на сумму 14,000,000 тысяч тенге.

Компания осуществила плановое погашение займа перед ЕБРР на сумму 1,52 миллиардов тенге.