



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Пояснительная записка к сокращенной консолидированной
промежуточной финансовой отчетности (неаудированная)**

31 марта 2018 года

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).

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

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплотехнологии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, являющихся субъектами естественной монополии и регулируемых рынков и субъектами, занимающими доминирующее положение на конкурентном рынке, регулируются законами Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее - Комитет) или отраслевого министерства - Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (ЭПО) утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015 г. № 160 на период с 2016-2018 гг. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергоснабжающих компаний, на производство тепловой энергии (ЭПО) и тарифы на энергоснабжение (ЭСО) регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства экономики. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущем финансовом году, за исключением учета подоходного налога.

Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

Сезонность операций. Деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям. Колебания объемов передачи электроэнергии, производства тепловой и электрической энергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по апрель.

Кроме того, ремонт и техническое обслуживание, проведенные Группой, могут быть подвержены сезонным колебаниям. Значительный объем работ по техническому обслуживанию и ремонту, как ожидается, будет проведен во второй половине 2018 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

Обменные курсы

На 31 марта 2018 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 318.31 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 332.33 тенге за 1 доллар США) и 5.53 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2017: 5.76 тенге за 1 российский рубль).

3 Новые учетные положения

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года окажет не значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Компании впредь обязаны учитывать все ожидаемые кредитные убытки согласно «трехэтапной» модели ожидаемых убытков.
- Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.
- По состоянию на каждую отчетную дату Компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

При переходе на новый стандарт Группа не привлекала сторонние консультирующие организации. На сегодняшний день Группа проводит мероприятия по внедрению данного стандарта в рамках рабочей группы, сформированной Самрук-Казына.

По результатам мероприятий Группа определила ретроспективный метод перехода. Также Группой проведен анализ классификации финансовых инструментов, согласно которому классификация финансовых активов и обязательств Группы остается неизменной. Учет финансовых инструментов производится по амортизированной стоимости.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

С 1 января 2018 года вступает в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым признание выручки проводится для отражения передачи обещанных по договору товаров или услуг покупателям в сумме, предполагаемой к получению в обмен на эти товары или услуги.

К настоящему времени Группа провела предварительную оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность по 5-шаговой модели:

Шаг 1: Идентификация договора с покупателем. Основной деятельностью Группы является производство, передача и распределение электроэнергии на территории РК. Основная доля (90% и более) консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплотенергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Шаг 2: Идентификация подлежащих исполнению договорных обязательств. Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплотенергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договоры на реализацию и передачу электро- и теплотенергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Шаг 3: Определение цены сделки. Основная деятельность Группы регулируется законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и закона «О конкуренции», в соответствии с которыми дочерние организации Группы являются субъектами естественной монополии. Таким образом сумма выручки определяется исходя из тарифов на электро-теплотенергию, утвержденных уполномоченным органом Министерством энергетики РК.

Шаг 4: Распределение цены сделки между подлежащими исполнению обязательствами. Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплотенергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплотенергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

Шаг 5: Признание выручки в момент или по мере исполнения договорного обязательства. Выручка от услуг по реализации и/или передачи электро- и/или теплотенергии признается на основе фактического объема электричества/теплотенергии, переданного или реализованного в течение одного отчетного периода.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала модифицированный ретроспективный метод перехода в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом, когда Группа будет применять МСФО (IFRS) 15.

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике и отражению возможных корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за период, закончившийся 31 марта 2018 г., условий индивидуальных договоров, как указано выше и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Учет основных средств

Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация KEGOC выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

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

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 марта 2018 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2017 г.: нет признаков).

Признание выручки от реализации электроэнергии

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Задолженность перед Акиматом

В 2009 году АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом. При этом, в счет погашения задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 декабря 2017 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 5,841,514 тысяч тенге).

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

На 31 декабря 2017 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Государство осуществляет контроль над Группой. Группа приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Группа осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 27.

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Организаци и под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,521,964	376,607	2,327	-	9,061,979
Денежные средства и эквиваленты	2,953	-	-	-	2,223,457
Займы выданные	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	79,854	91,031	-	-	20,549
Займы полученные	-	-	5,170	58,806,704	18,230,556
Обязательства по финансовой аренде				518,693	
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,367,307	2,734,859	-	-	371,409
Прочая кредиторская задолженность	10,484	6,213	-	79,576	11,442

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук- Казына	Акционер	Организаци и под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,243,074	352,364	3,335	-	6,993,904
Денежные средства и эквиваленты	2,979	-	-	-	-
Займы выданные	-	348,009	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	51,985	1,281,082	-	-	-
Займы полученные	-	-	5,264	59,959,841	20,000,413
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,316,445	1,913,663	-	-	497,310
Прочая кредиторская задолженность	10,266	7,809	1,587	55,022	84,273

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (включая обороты группы выбытия):

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Выручка	6,995,440	663,192	8,927	-	10,298,345
Себестоимость	9,054,061	19	-	-	661,900
Общие и административные расходы	90,653	-	-	-	-
Расходы по реализации	4,613,613	-	-	-	-
Прочие расходы	108,592	402,924	-	21,923	-
Прочие доходы	112,137	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	1,499,493	325,734
Финансовые доходы	-	11,447	-	-	133,417

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук- Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	9,133,819	700,264	768,020	-	8,432,062
Себестоимость	12,056,287	5,926,606	2,713	-	855,144
Общие и административные расходы	84,594	-	-	-	-
Расходы по реализации	3,092,620	-	-	-	-
Прочие расходы	132,541	-	-	23,990	-
Прочие доходы	130,476	10,022	1,080	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	1,275,311	350,113
Финансовый доход	-	-	-	3,240	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	-	(10,564)	-	-	(703,257)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 марта 2017 г.
Ключевой руководящий персонал	31,059	34,346
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	31,059	34,346

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2018 года состоит из 7 человек (31 марта 2017 г.: 8 человек).

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных сторон.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	232,596,485	601,987,987	13,553,867	121,628,104	969,766,443
Накопленный износ и обесценение	(48,090,846)	(133,166,147)	(5,129,319)	(2,815,126)	(189,201,438)
Балансовая стоимость на 1 января 2018г.	184,505,639	468,821,840	8,424,548	118,812,978	780,565,005
Поступления	160,070	205,152	30,668	10,624,062	11,019,952
Перемещения	708,777	2,519,730	375	(3,228,882)	-
Изменение в учетной оценке	92,653	-	-	-	92,653
Износ	(2,533,157)	(9,080,455)	(232,641)	-	(11,846,253)
Выбытия	(146)	(175)	(899)	(304,363)	(305,582)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	182,933,836	462,466,092	8,222,051	125,903,796	779,525,774
Стоимость на 31 марта 2018 г.	233,569,814	604,707,854	13,522,431	128,706,073	980,506,172
Накопленный износ и обесценение	(50,635,978)	(142,241,762)	(5,300,380)	(2,802,278)	(200,980,398)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	182,933,836	462,466,092	8,222,051	125,903,796	779,525,774

Сумма поступлений за 1 квартал 2018 год включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 592,887 тысячи тенге (2017: 1,975,145 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2018 года основные средства с балансовой стоимостью 6,030,091 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 5,433,562 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана».

6 Основные средства (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Себестоимость продаж	11,663,046	11,071,142
Общие и административные расходы	179,946	213,889
Прочие операционные расходы	3,261	3,941
Итого расходы по износу	11,846,253	11,288,972

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018	385,992	4,170,059	1,314,581	5,870,632
Накопленная амортизация	(251,916)	(1,376,565)	(443,056)	(2,071,537)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	134,076	2,793,494	871,525	3,799,095
Поступления	-	489,632	503,972	993,602
Выбытия	(898)	(3,219)	-	(4,117)
Переводы	-	293,802	-	293,802
Амортизация	(14,122)	(62,345)	(58,522)	(134,989)
Первоначальная стоимость на 31 марта 2018	381,062	4,844,801	1,816,172	7,042,035
Накопленная амортизация	(262,006)	(1,333,437)	(499,198)	(20,94,641)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	119,056	3,511,364	1,316,973	4,947,393

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированные компании	Итого
	ЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	Балхашская ТЭС	
Остаток на 1 января 2017 г.	31,810,629	26,524,888	27,570,523	85,906,040
Обесценение инвестиции	-	-	(27,570,523)	(27,570,523)
Доля в прибыли/(убытке) за год	(9,546,005)	10,480,790	-	934,785
Дивиденды (полученные)/возвращенные	-	(6,382,082)	-	(6,382,082)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	22,264,624	30,623,596	-	52,888,220
Доля в прибыли/(убытке) за год	2,779,155	4,197,637	-	6,976,792
Дивиденды полученные	-	(82,326)	-	(82,326)
Остаток на 31 марта 2018 г.	25,043,779	34,738,907	-	59,782,686

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

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

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

В 2014 году ЭГРЭС-2 объявила дивиденды в сумме 3,000,000 тысяч тенге за 2013 год. В течение 2016 года ЭГРЭС-2 произвела отзыв ранее объявленных дивидендов.

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		БТЭС	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные активы	10,821,806	9,746,166	29,072,191	21,791,864	-	397,587
Долгосрочные активы	133,502,219	151,882,745	66,800,461	62,435,065	-	71,256,098
Краткосрочные обязательства	(5,497,654)	(39,236,931)	(19,033,541)	(22,918,189)	-	(16,501,609)
Долгосрочные обязательства	(88,738,816)	(58,770,722)	(7,361,295)	(8,258,964)	-	-
Чистые активы	50,087,555	63,621,258	69,477,816	53,049,776	-	55,152,076
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	-	49.99%
Доля Группы в чистых активах	25,043,778	31,810,629	34,738,908	26,524,888	-	27,570,523
Выручка	11,155,949	31,480,140	109,907,455	86,856,373	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,691,949	1,901,514	27,349,394	14,030,882	-	(4,968,327)
Итого совокупный доход/(убыток)	5,558,309	1,575,366	20,961,580	12,039,330	-	(4,968,327)

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

Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в Примечании 5.

9 Прочие долгосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Долгосрочная дебиторская задолженность	11,525,894	11,660,781
Облигации	1,940,767	1,972,522
Денежные средства с ограничением в использовании	-	880,539
Долгосрочные депозиты	60,500	60,500
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	13,527,161	14,574,342
Предоплаты по долгосрочным активам	3,938,540	2,281,225
Долгосрочный НДС к возмещению	1,013,112	1,013,112
Прочие	121,899	122,575
Итого прочие долгосрочные активы	18,600,712	17,991,254

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 марта 2018 года в сумме 11,525,894 тысяч тенге представляет собой задолженность покупателей дочерних предприятий Группы, которые были реализованы в течение 2017 года. Долгосрочная дебиторская задолженность выражена в тенге. На 31 марта 2018 года данная дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена.

Предоплаты по долгосрочным активам

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

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	3,069,416	1,342,245
Модернизация Шардаринской ГЭС	795,769	874,625
Строительство административного здания	-	-
Прочее	73,355	64,355
Итого предоплаты по долгосрочным активам	3,938,540	2,281,225

10 Товарно-материальные запасы*В тысячах казахстанских тенге***31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.**

Вспомогательные производственные материалы	4,428,484	4,751,852
Топливо	3,584,727	4,282,461
Запасные части	1,045,008	699,766
Сырье	27,128	23,695
Прочие материалы	533,883	315,333
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(845,022)	(1,026,184)
Итого товарно-материальные запасы	8,774,208	9,046,923

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

*В тысячах казахстанских тенге***1 квартал
2018 г.****2017 г.**

Резерв на 1 января	(1,026,184)	974,193
Уменьшение резервов под обесценение запасов	180,186	(72,170)
Начисление резервов под обесценение запасов	-	287,811
Перевод в активы для продажи	-	-
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	976	(163,650)
Резерв на 31 марта	(845,022)	1,026,184

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Дебиторская задолженность по основной деятельности	26,858,771	23,997,452
Минус: резерв на обесценение	(591,953)	(198,281)
Итого финансовые активы	26,266,818	23,799,171
Прочая дебиторская задолженность	5,760,365	4,016,576
Минус: резерв на обесценение	(3,691,502)	(3,858,920)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	28,335,681	23,956,827

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

Дебиторская задолженность в сумме 3 171 826 тысяч тенге на 31 марта 2018 выражена в российских рублях (31 декабря 2017: 2,578,046 тысяч тенге).

12 Прочие краткосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Денежные средства, ограниченные в использовании	5,465,838	6,760,611
Срочные депозиты	2,798,751	5,005,848
Прочая дебиторская задолженность	-	1,726,568
Дивиденды к получению	91,031	1,281,082
Прочие	48,828	23,732
Минус: резерв на обесценение	(328,427)	(328,427)
Итого финансовые прочие краткосрочные активы	8,817,551	14,469,414
Авансы поставщикам	5,715,146	595,911
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,342,046	1,388,077
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	392,939	1,073,542
Прочие	1,065,103	1,392,286
Минус: резерв на обесценение	(206,259)	(388,211)
Итого прочие краткосрочные активы	16,384,996	18,531,019

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитному соглашению, заключенному с Государственным банком развития Китая с кредитным рейтингом BB+, в сумме 5,136,563 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 6,419,624 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 5,136,563 тысяч тенге выражены в долларах США. Сумма не является ни просроченной, ни обесцененной. Балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 марта 2018 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,342,046 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2018 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные депозиты	6,270,385	23,665,974
Денежные средства на текущих банковских счетах	13,551,472	9,040,676
Денежные средства в кассе	16,777	12,393
Минус: резерв на обесценение	(2,187,394)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,651,240	32,719,043

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	16,121,422	23,276,716
Доллары США	2,442,848	8,148,596
Прочие валюты	1,274,364	1,293,731
Минус: резерв на обесценение	(2,187,394)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,651,240	32,719,043

14 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 марта 2018 года все активы и обязательства ТОО «Тегис Мунай» (далее «ТМ») и его дочерней компании ТОО «Мангышлак Мунай» (далее ММ), были включены в группу выбытия. 13 сентября 2016 года руководство АО «Алматинские электрические станции» (далее «АЛЭС») одобрило план по продаже Корпоративного учебного центра и Талгарской ГЭС.

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

Основные активы, классифицированные в группе выбытия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные средства	81,582	96,529
Нематериальные активы	-	-
Разведочные активы	14,103,005	14,086,775
Прочие долгосрочные активы	620,308	619,332
Отложенные налоговые активы	-	-
Товарно-материальные запасы	3,207	3,440
Дебиторская задолженность	-	-
Прочие краткосрочные активы	2,625	2,248
Денежные средства и их эквиваленты	2,314	11,601
Итого долгосрочные активы и активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи	14,813,041	14,816,829
Вознаграждение работникам	-	-
Займы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Прочие обязательства	21,267	16,047
Кредиторская задолженность	59,579	56,859
Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия	80,846	72,906

15 Капитал

<i>Акционерный капитал</i>	<i>Дата эмиссии</i>	<i>Количество объявленных и выпущенных акций</i>	<i>Стоимость за акцию, в тенге</i>	<i>Акционерный капитал, в тысячах тенге</i>
Остаток на 1 января 2016 г.		5,585,723		355,650,405
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
15-я эмиссия акций	1 апреля 2016	10,964	1,000,044	10,964,483
16-я эмиссия акций	14 июля 2016	2,239	1,340,000	3,000,260
17-я эмиссия акций	23 августа 2016	2,761	1,340,000	3,699,740
Остаток на 31 декабря 2017 г.		5,601,687		373,314,888
Остаток на 31 марта 2018 г.		5,601,687		373,314,888

На 31 марта 2018 г., 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2017 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

15 Капитал (продолжение)

	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,601,687	5,601,687	5,601,687	5,601,687
Доля владения	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	373,314,888	373,314,888	373,314,888	373,314,888

Прочий резервный капитал

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

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

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

25 декабря 2015 года в отношении займа от Самрук-Казына были существенно изменены условия кредитного соглашения в соответствии с дополнением к кредитному договору №369. Процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена с 9% до 1% годовых. Рыночная ставка на дату изменения условий займа составляла 12.8% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания.

16 Займы

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	186,242,165	233,726,534
Заем от Самрук-Казына	56,076,816	57,350,980
Выпущенные облигации	49,501,430	19,921,800
Займы от потребителей	1,535,567	1,574,844
Итого долгосрочная часть	293,355,978	312,574,158
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	33,102,476	41,276,690
Заем от Самрук-Казына	2,729,888	2,608,862
Выпущенные облигации	4,413,799	924,444
Займы от потребителей	430,882	652,532
Векселя к оплате	450,358	450,358
Итого краткосрочная часть	41,127,403	45,912,886
Итого займы	334,483,381	358,487,044

17 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,224,502	2,257,670
Обязательства по финансовой аренде	455,429	-
Итого финансовые долгосрочные обязательства	2,679,931	2,257,670
Доходы будущих периодов	1,788,286	1,849,314
Прочие	335,525	336,232
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,803,742	4,443,216

Кредиторская задолженность в размере 2,224,502 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС. Данная кредиторская задолженность полностью выражена в евро на 31 марта 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

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

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК	МРЭК	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	2,297,371	-	2,297,371
Перевод в активы групп выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(119,861)	-	(119,861)
Признание дохода	(328,196)	-	(328,196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,849,314	-	1,849,314
Перевод в активы групп выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(61,028)	-	(61,028)
Признание дохода	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	1,788,286	-	1,788,286

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12,395,505	9,602,687
Задолженность перед Акиматом г. Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	771,992	774,653
Прочая финансовая кредиторская задолженность	832,447	939,210
Итого финансовая кредиторская задолженность	19,841,457	17,158,063
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,744,805	2,094,737
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,049,081	1,826,821
Прочая кредиторская задолженность	1,119,892	1,355,122
Задолженность по заработной плате	1,075,623	1,288,728
Прочие распределения в пользу Акционера	1,174,066	1,174,066
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27,004,924	24,897,537

19 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Реализация электроэнергии	59,858,565	49,621,389
Реализация теплоты	9,798,652	6,841,257
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	1,243,207	1,394,490
Передача электроэнергии	1,559,762	880,184
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	858,518	806,651
Реализация химической воды	432,398	381,770
Прочее	18,991	277,956
Итого выручка	73,740,093	60,203,696

20 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Топливо	18,469,127	14,080,070
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	11,743,155	11,139,926
Оплата труда и связанные расходы	6,034,027	5,562,590
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	2,492,362	2,762,328
Стоимость приобретенной электроэнергии	1,859,798	1,044,732
Налоги, кроме подоходного налога	2,416,147	1,912,454
Услуги сторонних организаций	1,877,025	1,491,705
Водообеспечение	1,087,991	900,786
Ремонт и содержание	798,828	635,532
Материалы	531,074	319,122
Услуги охраны	254,959	245,845
Расходы на аренду	47,045	45,944
Потери в сетях	20,356	23,245
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(180,186)	(33,416)
Прочие	675,104	647,038
Итого себестоимость продаж	48,126,812	40,777,901

21 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Оплата труда и связанные расходы	1,379,358	1,323,612
Консультационные и прочие профессиональные услуги	545,565	408,051
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	260,606	277,718
Расходы по аренде	162,143	153,542
Прочие налоги, кроме подоходного налога	174,244	129,357
Банковские сборы	21,961	66,939
Услуги по охране	65,553	62,055
Командировочные и представительские расходы	40,926	33,928
Материалы	39,869	47,421
Расходы на ремонт	39,539	34,360
Расходы на связь	29,417	26,929
Страхование	25,384	24,186
Государственные пошлины	18,708	8,880
Расходы на транспорт	4,919	7,439
Восстановление/(начисление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	180,211	35,862
Прочие	224,312	292,028
Итого общие и административные расходы	3,212,715	2,932,307

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Доход от курсовой разницы за минусом убытка	1,746,799	11,394,930
Процентные доходы по банковским депозитам	426,784	677,881
Процентные доходы по облигациям	-	3,239
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	200,119	-
Прочие	46,795	32,611
Итого финансовые доходы	2,420,496	12,108,661

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Расходы по вознаграждению по займам	7,016,770	1,986,100
Расходы по вознаграждению по облигациям	654,203	2,971,032
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	1,106,947	891,496
- резерв на восстановление золототвалов	38,005	9,131
- займы от потребителей	62,077	68,388
- обязательства по вознаграждениям работникам	31,581	7,505
- вексель к оплате	-	-
- выпущенные облигации	-	33,061
Обесценение банковских депозитов	2,123,685	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	35,277	35,275
Прочие	453,616	68,280
Итого финансовые расходы	11,522,161	6,070,268

24 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,732,831	1,259,061
Расходы по отсроченному подоходному налогу	480,301	1,319,175
Итого расходы по подоходному налогу	3,213,132	2,578,236

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	15,957,260	24,707,162
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2017 г.: 20%)	3,191,452	4,941,432
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(1,390,202)	924,677
Прочие невычитаемые расходы	110,980	(2,363,196)
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	7,471
Подоходный налог у источника выплаты	21,950	(6,572)
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	66,025	-
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(578,059)	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	1,790,986	(925,576)
Итого расходы по подоходному налогу	3,213,132	2,578,236

24 Налоги (продолжение)

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корпоративный подоходный налог	2,139,275	369,334	
Корпоративный подоходный налог к уплате	2,139,275	369,334	
Плата за загрязнение окружающей среды	1,188,388	937,870	
НДС	1,856,039	899,428	
Индивидуальный подоходный налог	169,110	335,699	
Социальный налог	143,236	294,398	
Прочие налоги	91,088	133,348	
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	3,447,861	2,600,743	
Итого налоги к уплате	5,587,136	2,970,077	

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в РК

В целом, экономика РК 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.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику РК, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство РК приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. На 31 марта 2018 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 318.31 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017: 332,33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге, а также влияния данного фактора на экономику РК.

Электроэнергетический сектор в РК остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в РК. Перспективы экономической стабильности РК в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

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

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Налоговое законодательство**

Налоговые условия в РК подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

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

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на будущее финансовое положение Группы.

Страхование

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Резерв на ликвидацию золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 марта 2018 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,534,928 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 2,404,270 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства РК, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

26 Неконтролирующая доля

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

В тысячах казахстанских тенге	Место осуществления деятельности (и странареги- страции, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю	Прибыль или убыток, приходя- щийся нанеконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем пред- приятии	Дивиденды, выплаченные некон- тролирую- щей доле в течение года
31 марта 2018г.						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	9%	9%	67,498	979,571	2,661
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	8%	8%	(443)	28,406	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	(82)	4,151	-
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	49%	49%	(9,471)	(246,986)	-
ИТОГО				57,502	765,142	2,661
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	9%	9%	263,762	1,002,703	234,640
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	8%	8%	(1,853)	28,849	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	(189)	4,233	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Казахстан	-	-	460,567	-	66,150
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	49%	49%	(41,501)	(237,515)	-
ИТОГО				680,786	707,640	300,790

26 Неконтролирующая доля (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денеж- ных средств
31 марта 2018г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,907,709	1,195,330	353,727	154,209	828,887	674,981	674,981	(356,345)
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	540,822	6,730	-	(5,635)	(5,635)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	-	-	105,093	6,563	-	(821)	(821)	-
ТОО «Энергия Семиречья»	26,900	238,289	771,939	-	-	(19,329)	(19,329)	(7,049)
ИТОГО	2,934,609	1,433,619	1,771,581	167,502	828,887	649,196	649,196	(363,394)
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,230,901	1,194,857	357,392	154,916	3,288,379	2,637,620	2,637,620	226,457
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	535,640	6,277	-	(23,579)	(23,579)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	-	-	104,729	6,107	-	(1,885)	(1,885)	-
ТОО «Энергия Семиречья»	33,255	230,254	750,925	-	-	(84,696)	(84,696)	4,919
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	-	-	-	-	9,307,345	3,580,283	3,580,283	127,285
ИТОГО	2,264,156	1,425,111	1,748,686	167,300	12,595,724	6,107,743	6,107,743	358,661

27 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду	91%	91%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС» и АО «Шульбинская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими	90%	90%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Энергия Семиречья»	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	51%	51%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан

27 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	СтроительствоБалхашскойТЭС	50%- 1 акция	50%- 1 акция	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство электро- и теплотенергии на основе угля Компаниявладеет100% долями уставного капиталаБогатырьКомир(Компаниязанимается производствомэнергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV		50%	50%	Нидерланды
Прекращенная деятельность:				
ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай»	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан

28 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости

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

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

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	17,651,240	-	17,651,240	-	32,719,043	-	32,719,043
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	6,478,950	-	6,478,950	-	7,312,723	-	7,312,723
Депозиты с фиксированным сроком	-	2,885,926	-	2,885,926	-	5,066,348	-	5,066,348
Финансовая дебиторская задолженность	-	26,266,818	-	26,266,818	-	23,799,171	-	25,525,739
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	11,660,781	-	11,660,781	-	11,660,781	-	11,660,781
Дивиденды к получению	-	-	91,031	91,031	-	-	1,281,082	1,281,082
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	6,379,840	506,072	-	-	9,607,937	531,852
Облигации	1,940,767	-	-	1,940,767	1,972,522	-	-	1,972,522
Итого финансовые активы	1,940,767	64,943,715	6,470,871	67,481,585	1,972,522	82,632,643	10,889,019	86,441,831
Обязательства								
Займы	20,861,001	293,142,362	-	334,483,381	21,646,338	321,133,901	-	358,487,044
Финансовая кредиторская задолженность	-	19,841,457	-	19,841,457	-	17,158,063	-	17,158,063
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	2,224,502	-	2,224,502	-	2,257,670	-	2,257,670
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	20,861,001	315,208,321	-	356,549,340	21,646,338	340,549,634	-	377,902,777

28 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

29 События после отчетной даты

24 апреля 2018 года АО «Самрук-Энерго» привлечен долгосрочный заем в сумме 1,500,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России», со ставкой 13% годовых и сроком на 2 года.

25 апреля 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело плановое погашение вознаграждения по займу от ЕБРР в сумме 1, 495,100 тысяч тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NOCS, \text{ где}$$

- BVCS** – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
- NAV** – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
- NOCS** – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BV_{CS} (31 \text{ декабря } 2017) = 475,711,581 / 5,601,687 = 84,923 \text{ тенге}$$

$$BV_{CS} (31 \text{ марта } 2018) = 486,863,274 / 5,601,687 = 86,914 \text{ тенге}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- TA** – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- IA** – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- TL** – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- PS** – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$NAV (31 \text{ декабря } 2017) = (956,278,216 - 3,799,095) - 476,767,540 = 475,711,581 \text{ тыс. тенге}$$

$$NAV (31 \text{ марта } 2018) = (950,459,104 - 4,947,393) - 458,648,437 = 486,863,274 \text{ тыс. тенге}$$