



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 марта 2019 год

Содержание

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Новые учетные положения	8
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	12
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
6	Основные средства	17
7	Нематериальные активы.....	18
8	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	18
9	Прочие долгосрочные активы.....	21
10	Товарно-материальные запасы.....	22
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	22
12	Прочие краткосрочные активы.....	23
13	Денежные средства и их эквиваленты	23
14	Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия	24
15	Капитал.....	25
16	Займы	25
17	Прочие долгосрочные обязательства	26
18	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27
19	Выручка	27
20	Себестоимость продаж	28
21	Общие и административные расходы.....	28
22	Финансовые доходы	29
23	Финансовые расходы	29
24	Налоги	29
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски	30
26	Неконтролирующая доля	33
27	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	34
28	Раскрытие информации о справедливой стоимости	35
29	События после отчетной даты.....	36
30	Прибыль/(убыток) на акцию	37

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

По состоянию на 31 марта 2019 года единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (Примечание 15). Правительство РК является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

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

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

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

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

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей сокращенной 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 2018 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной

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

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.

Обменные курсы

На 31 марта 2019 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 380.04 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 г.: 384.20 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

3 Новые учетные положения

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

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

На основании анализа обязательств по договорам аренды Группы, условий индивидуальных договоров, фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Группы заключило, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. оказало влияние на балансовую стоимость основных средств сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на 4,404,630 тысяч тенге. В течение периода амортизация прав пользования по договорам аренды за отчетный период составила 149,269 тысяч тенге, сальдо на 31 марта 2019 года составило 4,262,906 тысяч тенге.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмена определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

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

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

3 Новые учетные положения (продолжение)

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на сокращенную консолидированную промежуточную 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 2019 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2018 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.

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

Задолженность перед Акиматом

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

На 31 марта 2019 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 марта 2019 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 5,841,514 тысяч тенге). Группа прекратит признание данного обязательства и признает прибыль от списания обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата.

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 24.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 марта 2019 г и 31 декабря 2018 года, представлен ниже.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2019 года (включая остатки по группе 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	Акционер	Организац и под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3,162,105	167,055	2,053		5,382,919
Денежные средства и эквиваленты	56,924				585,996
Займы выданные	-	103,985	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	843,592	31,536	-	69,156,000	-
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	1,184,095	
Займы полученные и обязательства по финансовой аренде	539,517	-	4,794	61,252,610	17,847,967
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,600,006	2,169,556		72,026	341,434
Прочая кредиторская задолженность	83,985	3,331		69,591,295	5,844,143

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

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Выручка	8,931,296	306,572	7,328	-	7,858,187
Себестоимость	9,314,919	7,957,496	-	-	4,006,471
Общие и административные расходы	88,950	-	-	-	-
Расходы по реализации	1,260,109	-	-	-	-
Прочие расходы	127,439	12,560	-	19,855	-
Прочие доходы	128,261	-	-	-	200,000
Финансовые расходы	791	-	-	1,617,260	332,763
Финансовые доходы	-	12,262	-	-	-
Убыток от курсовой разницы	-	5	-	-	122,348

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Выручка	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

На 31 марта 2019 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2018: 50,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2018: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2018: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 91,412,308 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2018: 91,412,308 тысяч тенге).

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2019 года состоит из 5 человек (31 марта 2018 г.: 7 человек).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Ключевой руководящий персонал	26,676	31,059
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	26,676	31,059

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

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.	236,541,756	629,058,355	14,508,909	120,489,901	1,000,598,921
Накопленный износ и обесценение	(60,729,555)	(174,485,865)	(5,988,521)	(2,941,359)	(244,145,300)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	175,812,201	454,572,490	8,520,388	117,548,542	756,453,621
Поступления	1,407,394	252,951	3,199,620	8,403,570	13,263,535
Перемещения	616,530	2,841,480	13,613	(3,471,623)	-
Изменение в учетной оценке	80,505	-	2,083	-	82,588
Износ	-	-	-	-	-
Восстановление обесценения	(2,844,119)	(10,415,657)	(291,159)	-	(13,550,935)
Выбытия	-	-	-	163,158	163,158
Выбытия	(2,972)	(5,453)	(4,827)	(52,148)	(65,400)
Балансовая стоимость на 31 марта 2019 г.	175,069,539	447,245,811	11,439,718	122,591,499	756,346,567
Стоимость на 31 марта 2019 г.	238,643,212	632,147,333	17,719,398	125,369,700	1,013,879,646
Накопленный износ и обесценение	(63,573,673)	(184,901,522)	(6,279,680)	(2,778,201)	(257,533,077)
Балансовая стоимость на 31 марта 2019 г.	175,069,539	447,245,811	11,439,718	122,591,499	756,346,567

Сумма поступлений за 1 квартал 2019 года включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 462 523 тысячи тенге (2018: 1 975 145 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2019 года основные средства с балансовой стоимостью 5,641,431 тысяча тенге (31 декабря 2018 г.: 5 556 024 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана».

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца закончившиеся 31 марта 2018 г.
Себестоимость продаж	13 330 764	11,663,046
Общие и административные расходы	216 954	179,946
Прочие операционные расходы	3 217	3,261
Итого расходы по износу	13 550 935	11,846,253

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019	396,786	4,879,188	2,078,806	7,354,780
Накопленная амортизация	(287,983)	(1,673,474)	(625,690)	(2,587,147)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	108,803	3,205,714	1,453,116	4,767,633
Поступления	-	-	168,586	168,586
Выбытия	-	(2,026)	-	(2,026)
Переводы	(7,796)	(109,094)	(37,025)	(153,915)
Амортизация				
Первоначальная стоимость на 31 марта 2019	366,761	4,716,838	2,200,415	7,284,014
Накопленная амортизация	(265,754)	(1,622,244)	(615,738)	(2,503,736)
Балансовая стоимость на 31 марта 2019 г.	101,007	3,094,594	1,584,677	4,780,278

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Совместные предприятия		Ассоциированные компании	
	ЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	БТЭС	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	22,264,624	30,623,596	-	52,888,220
Доля в прибыли/(убытке) за год	(3,411,721)	13,162,336	-	9,751,872
Дивиденды полученные	-	(6,778,335)	-	(6,778,335)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	18,852,903	37,007,597	-	55,860,500
Обесценение инвестиции	-	-	-	-
Доля в прибыли/(убытке) за год	1,185,398	4,447,464	-	5,632,862
Дивиденды полученные	-	5	-	5
Остаток на 31 марта 2019 г.	20,038,301	41,455,066	-	61,493,367

На 31 марта 2019 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

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

Группа имеет долю участия в ассоциированной компании: БТЭС (50% – 1 акция): предприятие зарегистрировано в РК и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции. Акционерами БТЭС являются Samsung C&T и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% – 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 марта 2019 года (2018 г.: 50% + 1 акция и 50% – 1 акция, соответственно). В 2017 году Группа признала убыток об обесценения инвестиции в БТЭС в сумме 27,570,523 тысяч тенге.

8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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

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

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в Примечании 25.

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		БТЭС	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные активы в т. ч.	16,728,479	13,235,441	24,269,198	26,797,255	424,468	-
Денежные средства и их эквиваленты	9,015,759	4,613,012	7,134,873	6,392,803	-	-
Долгосрочные активы	129,045,026	137,397,564	92,615,969	76,504,960	69,318,211	-
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(46,473,632)	(112,168,736)	(21,304,930)	(16,309,094)	(24,898,467)	(21,929,041)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(41,318,674)	(101,079,598)	(5,866,853)	(3,480,318)	-	-
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(59,223,271)	(758,463)	(12,670,106)	(12,977,928)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(58,460,659)	(434,156)	(10,464,891)	(10,781,585)	-	-
Чистые активы	40,076,602	37,705,806	82,910,132	74,015,193	44,844,212	(21,929,041)
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	49.99%	49.99%
Доля Группы в чистых активах	20,038,301	18,852,903	41,455,066	37,007,597	22,417,622	(10,962,328)
Выручка	13,417,851	11,155,949	32,028,453	31,027,129	-	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(970,113)	(324,084)	(1,361,153)	(1,219,305)	-	-
Процентный доход	104,625	6,629	255,535	185,884	-	-
Процентный расход	-	(2,416,930)	(66,414)	(114,679)	-	-
Подходный налог	(2,795,602)	(133,640)	(2,334,807)	(2,163,628)	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,370,796	5,558,309	8,894,928	8,395,274	-	-
Итого совокупный доход/(убыток)	2,370,796	5,558,309	8,894,928	8,395,274	-	-

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,888,757	9,936,270
Облигации	2,216,117	2,543,159
Минус: резерв на обесценение	-	(288,944)
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	12,104,874	12,190,485
Предоплаты по долгосрочным активам	1,586,874	1,418,506
Долгосрочный НДС к возмещению	549,366	549,366
Прочие	123,408	124,637
Итого прочие долгосрочные активы	14,364,522	14,282,994

На 31 марта 2019 года финансовая задолженность не просрочена. Финансовые прочие долгосрочные активы на 31 марта 2019 года и полностью выражены в тенге (31 декабря 2018: не просрочена и полностью выражены в тенге). Долгосрочная дебиторская задолженность выражена в тенге. На 31 марта 2019 года данная дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена.

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

Предоплаты по долгосрочным активам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	1,149,336	934,240
Модернизация Шардаринской ГЭС	437,539	484,266
Прочее	-	-
Итого предоплаты по долгосрочным активам	1,586,874	1,418,506

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Вспомогательные производственные материалы	5,037,214	5,241,855
Топливо	4,936,189	4,040,060
Запасные части	733,969	739,976
Сырье	498,627	24,854
Прочие материалы	24,589	320,730
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(999,525)	(993,814)
Итого товарно-материальные запасы	10,231,062	9,373,661

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Резерв на 1 января	993,814	1,026,184
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(5,507)	(201,230)
Начисление резервов под обесценение запасов	11,219	169,837
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	-	(977)
Резерв на 31 марта/декабря	999,525	993,814

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	22,579,302	24,538,649
Минус: резерв на обесценение	(1,116,861)	(1,170,314)
Итого финансовая дебиторская задолженность	21,462,441	23,368,335
Прочая дебиторская задолженность	4,593,200	4,122,563
Минус: резерв на обесценение	(4,032,019)	(3,577,484)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	22,023,622	23,913,414

По состоянию на 31 марта 2019 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,477,982 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 г.: 3,477,982 тысяч тенге).

12 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,473,176	13,853,678
Возмещение к получению по БТЭС	69,156,000	69,156,000
Срочные депозиты	1,420,830	2,286,731
Прочая дебиторская задолженность	5,067,294	5,171,414
Дивиденды к получению	416	421
Займы выданные	213,985	104,228
Облигации	64,699	29,449
Минус: резерв на обесценение	(2,127,853)	(1,222,362)
Итого финансовые прочие краткосрочные активы	87,268,547	89,379,559
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,184,095	1,184,095
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	1,179,162	1,377,916
Авансы поставщикам	2,482,154	1,011,092
Прочие	2,266,647	1,084,366
Минус: резерв на обесценение	(363,148)	(363,652)
Итого прочие краткосрочные активы	94,017,457	93,673,376

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитному соглашению, заключенному с Государственным банком развития Китая с кредитным рейтингом ВВ+, в сумме 6,348,391 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 6,514,628 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 6,348,391 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.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Срочные депозиты	11,551,400	4,075,646
Денежные средства на текущих банковских счетах	5,522,783	9,509,200
Денежные средства в кассе	12,834	19,489
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,087,017	13,604,335

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	16,423,992	12,003,955
Доллары США	566,290	1,493,875
Прочие валюты	96,735	106,505
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,087,017	13,604,335

14 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия

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

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

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

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

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

Основные активы, классифицированные в группе выбытия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основные средства	15,608,231	15,480,616
Разведочные активы	-	-
Прочие долгосрочные активы	622,510	621,948
Товарно-материальные запасы	3,239	4,457
Прочие краткосрочные активы	9,015	3,920
Денежные средства и их эквиваленты	3,859	19,830
Итого долгосрочные активы и активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи	16,246,854	16,130,771
Прочие обязательства	1,910,806	1,900,120
Обязательства по финансовой аренде	80,357	-
Кредиторская задолженность	94,196	118,562
Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия	2,085,339	2,018,682

Результаты прекращенной деятельности за период, закончившийся 31 декабря 2018 представлены в виде доходов и расходов компании ТОО «Тегис Мунай», в размере 216 тысяч тенге и 50,084 соответственно.

15 Капитал

На 31 марта 2019 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2018 г.: 5,601,687 акций полностью оплачены) и принадлежали Самрук-Казына (31 декабря 2018 г.: Самрук-Казына). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный доход/(убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	37,282,287	90,607,549	(343,706)	127,546,130
Прочий совокупный доход	-	-	(133,221)	(133,221)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	37,282,287	90,607,549	(476,927)	127,412,909
Прочий совокупный убыток	-	-	99,804	99,804
Остаток на 31 марта 2019 г.	37,282,287	90,607,549	(377,123)	127,512,713

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

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

Результат операций с акционером

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

16 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	175,392,299	164,318,418
Заем от Самрук-Казына	58,523,832	59,693,110
Выпущенные облигации	41,658,202	41,648,019
Займы от потребителей	1,276,197	1,299,563
Итого долгосрочная часть	276,850,530	266,959,110
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	30,497,096	38,961,930
Заем от Самрук-Казына	2,728,776	2,600,608
Займы от потребителей	433,755	707,043
Выпущенные облигации	1,092,692	1,134,078
Векселя к оплате	-	-
Итого краткосрочная часть	34,752,319	43,403,659
Итого займы	311,602,849	310,362,769

17 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,766,070	2,805,502
Финансовая аренда	4,177,043	401,393
Итого финансовые долгосрочные обязательства	6,943,113	3,206,895
Доходы будущих периодов	1,233,761	1,300,278
Прочие	335,654	336,363
Итого прочие долгосрочные обязательства	8,512,528	4,843,536

Кредиторская задолженность в размере 2,766,070 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 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

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

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1,849,314
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(240 817)
Признание дохода	(308 219)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,300,278
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(1 504)
Признание дохода	(63 013)
Балансовая стоимость на 31 марта 2019 г.	1,233,761

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12,209,169	14,048,376
Обязательство перед Samsung C&T по БТЭС	68,495,168	69,156,000
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	834,686	834,849
Финансовая аренда	696,647	144,244
Прочая финансовая кредиторская задолженность	785,005	1,122,724
Итого финансовая кредиторская задолженность	88,862,188	91,147,706
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,856,072	1,941,232
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,120,495	1,861,398
Прочая кредиторская задолженность	1,099,171	2,099,050
Задолженность по заработной плате	1,173,472	1,667,526
Прочие распределения в пользу Акционера	1,184,095	1,184,095
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	96,295,493	99,901,007

19 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Реализация электроэнергии	49,210,953	59,858,565
Реализация теплоэнергии	7,380,263	9,798,652
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	1,493,532	1,243,207
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	1,424,201	-
Передача электроэнергии	972,527	1,559,762
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	972,546	858,518
Реализация химической воды	367,963	432,398
Прочее	239,309	18,991
Итого выручка	62,061,294	73,740,093

20 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Топливо	13,879,795	18,469,127
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,450,409	11,743,155
Оплата труда и связанные расходы	6,161,740	6,034,027
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	2,067,075	2,492,362
Стоимость приобретенной электроэнергии	5,742,376	1,859,798
Налоги, кроме подоходного налога	2,187,645	2,416,147
Услуги сторонних организаций	1,307,821	1,877,025
Водообеспечение	954,270	1,087,991
Ремонт и содержание	612,992	798,828
Материалы	374,824	531,074
Услуги охраны	263,915	254,959
Расходы на аренду	15,777	47,045
Потери в сетях	331,491	20,356
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам		(180,186)
Прочие	610,254	675,104
Итого себестоимость продаж	47,960,385	48,126,812

21 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Оплата труда и связанные расходы	1,523,753	1,379,358
Консультационные и прочие профессиональные услуги	241,732	545,565
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	277,003	260,606
Расходы по аренде	24,257	162,143
Прочие налоги, кроме подоходного налога	101,772	174,244
Банковские сборы	18,836	21,961
Услуги по охране	117,892	65,553
Командировочные и представительские расходы	61,898	40,926
Материалы	46,573	39,869
Расходы на ремонт	34,351	39,539
Расходы на связь	27,797	29,417
Страхование	23,333	25,384
Государственные пошлины	9,748	18,708
Расходы на транспорт	6,205	4,919
Восстановление/(начисление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(49,357)	180,211
Прочие	357,335	224,312
Итого общие и административные расходы	2,823,128	3,212,715

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Доход от курсовой разницы за минусом убытка	706,971	2,672,092
Процентные доходы по банковским депозитам	453,963	426,784
Процентные доходы по облигациям	-	-
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	182,735	200,119
Прочие	77,080	46,795
Итого финансовые доходы	1,420,749	3,258,568

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Расходы по вознаграждению по займам	6,328,902	4,893,085
Расходы по вознаграждению по облигациям	1,258,614	654,203
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	-	1,106,947
- резерв на восстановление золототвалов	40,881	38,005
- займы от потребителей	-	62,077
- обязательства по вознаграждениям работникам	27,611	31,581
- выпущенные облигации	10,184.00	-
- приобретенные облигации	272,945	-
Обесценение банковских депозитов	-	2,123,685
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	-	35,277
Прочие	191,929	453,616
Итого финансовые расходы	8,166,343	9,398,476

24 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Расходы по текущему подоходному налогу, в том числе:		
– Продолжающаяся деятельность	1,758,863	2,732,831
Расходы по отсроченному подоходному налогу, в том числе:		
– Продолжающаяся деятельность	(674,863)	480,301
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
– Продолжающаяся деятельность	1,084,000	3,213,132

24 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения от продолжающейся деятельности	10,150,946	15,957,260
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2016 г.: 20%)	2,030,130	3,191,452
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(1,126,572)	(1,390,202)
Прочие не вычитаемые расходы	13,178,958	110,980
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	25,958	-
Подоходный налог у источника выплаты	38,272	21,950
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	(69,851)	66,025
(Доход)/расход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(177,443)	(578,059)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу, продолжающаяся деятельность	(12,815,452)	1,790,986
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
– Продолжающаяся деятельность	1,084,000	3,213,132
– Прекращенная деятельность	-	

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Корпоративный подоходный налог	827,235	2,139,275
Корпоративный подоходный налог к уплате	827,235	2,139,275
Плата за загрязнение окружающей среды	1,081,756	1,188,388
НДС	2,272,776	1,856,039
Индивидуальный подоходный налог	172,177	169,110
Социальный налог	155,914	143,236
Прочие налоги	55,415	91,088
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	3,738,038	3,447,861
Итого налоги к уплате	4,565,273	5,587,136

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

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

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 380,58 тенге за 1 доллар США по сравнению с 380,04 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 марта 2019 года (31 декабря 2018: 384,20 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

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

Налоговое законодательство

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

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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.

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 сокращенной консолидированной промежуточной 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 2019 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,909,373 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 2,891,877 тысяч тенге). Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранным 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Место осуществления деятельности (и страна реги- 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 на неконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплачен- ные некон- тролирую- щей доле в течение года			
Год, закончившийся 31 марта 2019 г.									
	АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	56,889	916,819	-		
	АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7,86%	7,86%	(259)	27,599	-		
	АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10,01%	10,01%	(120)	3,684	-		
Итого					183,952	891,592	-		
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.									
	АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	185,371	859,929	224,584		
	АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7,86%	7,86%	(990)	27,858	-		
	АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10,01%	10,01%	(429)	3,804	-		
Итого					183,952	891,592	224,584		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных средств	
Год, закончившийся 31 марта 2019 г.									
	АО «Бухтарминская ГЭС»	2,527,465	1,222,535	419,818	154,736	972,912	569,263	569,263	1,416,943
	АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	550,133	7,680	-	(3,297)	(3,297)	-
	АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	150	-	108,813	7,508	-	(1,200)	(1,200)	-
Итого	2,527,615	1,222,535	1,078,764	169,924	972,912	564,766	564,766	1,416,943	
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.									
	АО «Бухтарминская ГЭС»	1,690,182	1,194,857	416,758	154,916	3,540,975	2,511,669	2,637,620	(885,480)
	АО «Шульбинская ГЭС»	150	-	547,154	7,512	-	(12,599)	(12,599)	-
	АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	150	-	107,933	7,338	-	(4,285)	(4,285)	-
Итого	1,690,482	1,194,857	1,071,845	169,766	3,540,975	2,494,785	2,620,736	(885,480)	

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

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 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	17,087,016	-	17,087,016	-	13,604,335	-	13,604,335
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	13,473,176	-	13,473,176	-	13,529,949	-	13,529,949
Депозиты с фиксированным сроком	-	1,420,831	-	1,420,831	-	2,255,927	-	2,255,927
Финансовая дебиторская задолженность	-	34,514,459	416	36,291,466	-	23,368,335	-	23,368,335
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	82,792,156	-	82,792,156	-	73,015,816	-	73,459,585
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	9,426,545	-	9,888,757	-	9,255,653	-	9,709,486
Дивиденды к получению	-	-	-	-	-	-	421	421
Займы	-	-	213,985	213,985	-	-	104,228	104,228
Облигации	1,055,710	-	1,112,241	2,280,816	1,136,872	-	1,311,150	2,510,448
Итого финансовые активы	1,055,710	158,714,183	1,326,642	163,448,203	1,136,872	135,030,015	10,495,996	138,971,448
Обязательства								
Займы	-	335,247,498	-	311,602,849	-	334,848,802	-	310,362,769
Финансовая кредиторская задолженность	-	90,931,611	-	90,931,611	-	91,147,706	-	91,147,706
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	2,766,070	2,766,070	-	-	2,805,502	2,805,502
Финансовая аренда	-	-	563,051	545,636	-	-	563,051	545,637
Итого финансовые обязательства	-	426,179,109	3,329,121	405,846,166	-	425,996,508	3,368,553	404,861,614

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 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

5 апреля 2019 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело освоение на 1 000 000 тысяч тенге в АО «Народный Банк Казахстана» на пополнение оборотных средств под 11,5% годовых.

В течении периода с 1 апреля по 3 мая АО «АлЭС» были получены займы на сумму 2 700 000 тысяч тенге в АО «Народный Банк Казахстана» на пополнение оборотных средств под 11,5% годовых в рамках действующей кредитной линии № KS 02-14-39 от 26 ноября 2014 года.

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

30 Прибыль/(убыток) на акцию

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

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

	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности за год, причитающаяся Владельцам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	9.066 650	12 744 129
Прибыль/(убыток) за год причитающаяся владельцам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	9 010,140	12,686 627
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5.601 687	5.601 687
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся владельцам Группы (с округлением до тенге)	1,619	2,275
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся владельцам Группы (с округлением до тенге)	1,608	2 265


Жуламанов Бакитжан Толевжанович
Председатель Правления




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