



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

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

**30 сентября 2017 года**

## 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 СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность .....	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	8
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	11
4	Информация по сегментам .....	18
5	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	23
6	Основные средства.....	26
7	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	27
8	Прочие долгосрочные активы .....	28
9	Товарно-материальные запасы .....	28
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	29
11	Прочие краткосрочные активы.....	29
12	Денежные средства и их эквиваленты .....	30
13	Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия .....	31
14	Капитал .....	33
15	Займы.....	34
16	Прочие долгосрочные обязательства .....	44
17	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность .....	44
18	Выручка.....	45
19	Себестоимость продаж.....	45
20	Общие и административные расходы .....	46
21	Финансовые доходы .....	46
22	Финансовые расходы.....	48
23	Налоги.....	48
24	Прекращенная деятельность .....	50
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	52
26	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.....	53
27	Управление финансовыми рисками .....	54
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	54
29	События после отчетной даты .....	57

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	777,346,341	776,271,640
Инвестиционная собственность		586,695	667,785
Нематериальные активы		2,182,156	2,205,269
Активы по разведке и оценке		-	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	7	77,694,077	85,906,040
Прочие долгосрочные активы	8	12,035,843	17,853,935
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>869,845,112</b>	<b>882,904,669</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	9,859,732	9,681,538
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	16,587,068	16,160,097
Прочие краткосрочные активы	11	43,316,653	44,776,628
Предоплата по подоходному налогу		2,098,752	1,227,286
Денежные средства и их эквиваленты	12	115,027,695	17,350,461
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенные для продажи	13	77,728,833	76,947,129
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>264,618,733</b>	<b>166,143,139</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,134,463,845</b>	<b>1,049,047,808</b>

Подписано от имени руководства 10 ноября 2017 года.



Максутов Кайрат Берикович  
Управляющий директор по экономике и  
финансам

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г.
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал	14	127,673,618	127,639,376
Нераспределенная прибыль		9,088,506	12,481,878
<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>510,077,012</b>	<b>513,436,142</b>
Доля неконтролирующих акционеров		3,615,987	3,159,992
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>513,692,999</b>	<b>516,596,134</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на восстановление золотоотвалов		1,517,497	1,473,639
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,067,238	1,087,713
Займы	15	300,251,134	194,444,957
Прочие долгосрочные обязательства	16	3,819,859	3,594,317
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		81,514,453	80,218,904
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>388,170,181</b>	<b>280,819,530</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Резерв на восстановление золотоотвалов		163,458	163,458
Займы	15	174,489,340	193,115,643
Обязательства по вознаграждениям работникам		106,338	107,624
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	27,052,372	24,136,902
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	23	1,796,702	2,532,182
Подоходный налог к уплате	23	359,000	168,687
Обязательства по группам выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи		28,633,455	31,407,647
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>232,600,665</b>	<b>251,632,143</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>620,770,846</b>	<b>532,451,673</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1,134,463,845</b>	<b>1,049,047,808</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции</b>		<b>91,314</b>	<b>91,828</b>

Подписано от имени руководства 10 ноября 2017 года.

Максутов Кайрат Берикович  
Управляющий директор по экономике и финансам



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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г.
	Прим. (неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Выручка	18	157,254,689	124,822,632	51,021,704	40,028,783
Себестоимость продаж	19	(114,145,977)	(93,901,984)	(37,858,899)	(30,729,681)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>43,108,712</b>	<b>30,920,648</b>	<b>13,162,805</b>	<b>9,299,102</b>
Прочие доходы (чистые)		1,088,580	275,334	335,809	273,049
Расходы по реализации		(10,759,605)	(2,211,943)	(3,528,642)	(571,278)
Общие и административные расходы	20	(10,102,898)	(8,997,009)	(2,788,229)	(2,588,052)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	7	(2,059,269)	4,255,147	(2,347,803)	572,553
Финансовые доходы	21	1,975,420	5,530,433	663,797	2,972,572
Финансовые расходы	22	(22,076,305)	(14,263,163)	(16,742,825)	(4,278,457)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,174,635</b>	<b>15,509,447</b>	<b>(11,245,088)</b>	<b>5,679,489</b>
Расходы по подоходному налогу	23	(3,032,699)	(4,297,326)	(851,498)	(1,215,655)
<b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>		<b>(1,858,064)</b>	<b>11,212,121</b>	<b>(12,096,586)</b>	<b>4,463,834</b>
Прибыль от прекращенной деятельности	24	3,625,583	2,132,817	1,228,643	392,263
<b>Прибыль за период</b>		<b>1,767,519</b>	<b>13,344,938</b>	<b>(10,867,943)</b>	<b>4,856,097</b>
Прочий совокупный убыток					
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>					
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		34,241	(1,138)	44,797	(6,272)
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1,801,760</b>	<b>13,343,800</b>	<b>(10,823,146)</b>	<b>4,849,825</b>
<b>Прибыль причитающийся:</b>					
Акционерам Группы		1,311,524	12,788,214	(11,118,944)	4,659,846
Неконтролирующим акционерам		455,995	556,724	251,001	196,251
<b>Прибыль за период</b>		<b>1,767,519</b>	<b>13,344,938</b>	<b>(10,867,943)</b>	<b>4,856,097</b>
<b>Итого совокупный доход причитающийся:</b>					
Акционерам Группы		1,345,765	12,787,076	(11,074,147)	4,653,574
Неконтролирующим акционерам		455,995	556,724	251,001	196,251
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1,801,760</b>	<b>13,343,800</b>	<b>(10,823,146)</b>	<b>4,849,825</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала**

В тысячах казахстанских тенге	Прим	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>		<b>355,650,405</b>	<b>127,578,106</b>	<b>(3,236,425)</b>	<b>479,992,086</b>	<b>2,528,351</b>	<b>482,520,437</b>
Прибыль за период		-	-	12,788,214	12,788,214	556,724	13,344,938
Прочий совокупный убыток		-	(1,138)	-	(1,138)	-	(1,138)
Итого совокупный доход		-	(1,138)	12,788,214	12,787,076	556,724	13,343,800
Эмиссия акций	14	17,664,483	-	-	17,664,483	-	17,664,483
Дивиденды		-	-	(2,041,000)	(2,041,000)	(263)	(2,041,263)
<b>Остаток на 30 сентября 2016 г.</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,576,967</b>	<b>7,510,790</b>	<b>508,402,645</b>	<b>3,084,812</b>	<b>511,487,457</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,639,376</b>	<b>12,481,878</b>	<b>513,436,142</b>	<b>3,159,992</b>	<b>516,596,134</b>
Прибыль за период		-	-	1,311,524	1,311,524	455,995	1,767,519
Прочий совокупный убыток		-	34,242	-	34,242	-	34,242
Итого совокупный доход		-	34,242	1,311,524	1,345,766	455,995	1,801,761
Эмиссия акций	14	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	14	-	-	(4,704,896)	(4,704,896)	-	(4,704,896)
<b>Остаток на 30 сентября 2017 г. (неаудировано)</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,673,618</b>	<b>9,088,506</b>	<b>510,077,012</b>	<b>3,615,987</b>	<b>513,692,999</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств  
(продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>*9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		1,174,635	15,509,447
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		4,585,078	2,965,349
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		33,389,566	33,756,093
Обесценение основных средств и нематериальных активов		15,650	-
Обесценение активов группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи		2,057,841	-
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		118,334	142,518
Резерв на обесценение / восстановление дебиторской задолженности		62,267	309,769
Резерв на обесценение / восстановление устаревших и неликвидных ТМЗ		95,182	(555,910)
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей		(333,282)	(256,995)
Стоимость текущих услуг и актуарные убытки по вознаграждениям работникам		34,242	(1,139)
Финансовые расходы, в том числе по прекращенной деятельности		22,918,594	14,793,257
Финансовые доходы, в том числе по прекращенной деятельности		(2,166,634)	(5,646,724)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний		2,059,269	(4,255,147)
Прочие корректировки			
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>64,010,742</b>	<b>56,760,518</b>
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и прочих текущих активов		1,811,385	4,306,040
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		(4,330,274)	2,054,572
Уменьшение кредиторской и прочей краткосрочной задолженности		1,571,843	(8,971,089)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по вознаграждениям работникам		97,647	(116,983)
Увеличение задолженности по налогам и прочим выплатам в бюджет		103,710	1,255,163
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>63,265,053</b>	<b>55,288,221</b>
Подходный налог уплаченный		(2,609,743)	(2,939,037)
Проценты уплаченные		(13,152,054)	(15,951,451)
Дивиденды полученные		6,289,276	3,664,598
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в том числе</b>		<b>53,792,532</b>	<b>40,062,331</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности</b>		<b>6,691,897</b>	<b>3,730,334</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(38,552,479)	(60,483,097)
Приобретение нематериальных активов		(168,259)	(232,775)
Расходы по разведке и оценке месторождений		(70,811)	(114,039)
Приобретение доли в ассоциированных компаниях		-	(12,483,260)
Денежные средства, полученные от реализации основных средств		170,802	27,531
Поступления от реализации дочерних организаций		2,580,000	133,703
Выручка от продажи доли участия в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях		-	2,194,110
Процентный доход полученный		1,740,501	2,143,415
Возврат банковских депозитов, нетто		6,056,138	7,587,258

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств  
(продолжение)**

<b>В тысячах казахстанских тенге</b>	<b>Прим.</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>*9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.</b>
Снятие денежных средств, ограниченных в использовании		(1,605,681)	(1,165,398)
Прочие		-	(324)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в том числе</b>		<b>(29,849,789)</b>	<b>(62,392,876)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности</b>		<b>(7,491,621)</b>	<b>(7,478,248)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление от эмиссии акций		-	17,664,483
Поступление от эмиссии облигаций		20,084,686	-
Поступление займов		117,547,322	57,063,522
Погашение займов		(33,068,057)	(64,388,990)
Погашение облигаций		(27,273,272)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам		(4,704,895)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(295,142)	(160,400)
Прочие выплаты Акционерам		(33)	(71,593)
Прочие выплаты		(713,600)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, в том числе</b>		<b>71,577,009</b>	<b>10,107,022</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращенной деятельности</b>		<b>243,769</b>	<b>4,486,148</b>
Эффект курсовых разниц на денежные средства		1,480,494	692,758
<b>Чистое увеличение / уменьшение денежных средств от продолжающейся деятельности</b>		<b>97,000,246</b>	<b>(11,530,765)</b>
<b>Чистое уменьшение/ увеличение денежных средств от прекращенной деятельности</b>		<b>(555,955)</b>	<b>738,234</b>
Денежные средства на начало года, в том числе	12	18,608,593	31,927,511
Денежные средства на начало года по консолидированному отчету о финансовом положении		17,350,461	31,927,511
Денежные средства на начало года по прекращенной деятельности		1,258,132	0
<b>Денежные средства на конец года, в том числе</b>	<b>12</b>	<b>115,608,839</b>	<b>20,396,746</b>
Денежные средства на конец года по консолидированному отчету о финансовом положении		115,027,695	20,396,746
Денежные средства на конец года по прекращенной деятельности		581,144	0

\* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).



## **1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 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») (примечание 13).

Самрук-Казына является конечной материнской компанией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

### **Основная деятельность**

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии 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 2016-2018гг. 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 (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**

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А, Блок Б.

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

### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 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 2016 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 2017 года, что значительно увеличит расходы Группы, время простоя энергоблоков и снижение уровня производства электроэнергии.

### **Обменные курсы**

На 30 сентября 2017 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 341.19 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 333.29 тенге за 1 доллар США) и 5.85 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2016 г.: 5.43 тенге за 1 российский рубль).

### **Изменения в представлении финансовой отчетности**

В декабре 2015 г. принято новое постановление Правительства РК «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 гг.»

23 ноября 2016 года, Совет Директоров утвердил условия реализации ряда дочерних компаний в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 декабря 2016 года все активы и обязательства АО «Восточно-Казахстанская Региональная Энергетическая Компания» (далее – «ВКРЭК»), ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее – «ШЭТ»), АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее – «МРЭК»), АО «Актобе ТЭЦ» (далее – «АТЭЦ»), ТОО «Тегис Мунай» (далее – «Тегис Мунай») и ТОО «Мангышлак-Мунай» (далее «Мангышлак-Мунай») были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, АТЭЦ, Тегис Мунай Мангышлак-Мунай представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия была представлена как прекращенная деятельность в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, был пересчитан и представлен в соответствии с представлением текущего периода.

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств  
(продолжение)**
**2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 30 сентября 2016 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представ- ленная сумма за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	ММ	ТМ	Элиминации и корректи-ровки	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 (пересчитано)
Выручка	159,813,939	(5,605,954)	(7,512,371)	(9,053,402)	(19,995,969)	-	-	7,176,389	124,822,632
Себестоимость продаж	(123,981,948)	5,121,562	4,420,175	6,944,503	20,792,258	-	-	(7,198,534)	(93,901,984)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>35,831,991</b>	<b>(484,392)</b>	<b>(3,092,196)</b>	<b>(2,108,899)</b>	<b>796,289</b>	-	-	<b>(22,145)</b>	<b>30,920,648</b>
Расходы по реализации	(2,281,244)	-	69,301	-	-	-	-	-	(2,211,943)
Общие и административные расходы	(10,697,431)	227,353	740,727	312,656	263,640	139,334	20,452	(3,740)	(8,997,009)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	4,255,147	-	-	-	-	-	-	-	4,255,147
Убытки от обесценения активов	(13,176)	-	11,838	251	1,024	-	-	-	(63)
Финансовые доходы	5,646,724	(98)	(107,475)	(7,519)	(1,260)	61	-	-	5,530,433
Финансовые расходы	(14,793,257)	39,197	333,284	215,158	102,277	-	-	(159,822)	(14,263,163)
Прочие доходы	1,352,209	(21,918)	(98,005)	(62,123)	(25,644)	(37)	-	25,789	1,170,270
Прочие расходы	(923,276)	509	3,894	23,245	555	200	-	-	(894,873)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>18,377,687</b>	<b>(239,349)</b>	<b>(2,138,631)</b>	<b>(1,627,232)</b>	<b>1,136,881</b>	<b>139,559</b>	<b>20,452</b>	<b>(159,919)</b>	<b>15,509,447</b>
Расходы по подоходному налогу	(5,128,228)	151,819	370,626	354,516	(46,059)	-	-	-	(4,297,326)
<b>Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>13,249,459</b>	<b>(87,530)</b>	<b>(1,768,006)</b>	<b>(1,272,715)</b>	<b>1,090,822</b>	<b>139,559</b>	<b>20,452</b>	<b>(159,919)</b>	<b>11,212,121</b>
Прибыль за год от прекращенной деятельности	95,479	-	-	-	-	-	-	2,037,338	2,132,817
<b>Итого прибыль/(убыток) за период</b>	<b>13,344,938</b>	<b>(87,530)</b>	<b>(1,768,006)</b>	<b>(1,272,715)</b>	<b>1,090,822</b>	<b>139,559</b>	<b>20,452</b>	<b>1,877,419</b>	<b>13,344,938</b>

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

### ***Новые стандарты и разъяснения***

Новые и измененные стандарты и разъяснения должны быть применены при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты их вступления в силу. Среди новых МСФО или разъяснений, которые применены впервые к данному промежуточному периоду, отсутствуют такие, которые имели бы существенное влияние на Группу, представление показателей в ее финансовой отчетности и на оценку операций и остатков.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2017 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Группа не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу.

#### ***Принцип непрерывной деятельности***

Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам. По состоянию на 30 июня 2017 года совокупные текущие обязательства Группы превысили общие оборотные активы на 20,077,310 тысяч тенге (за исключением чистых активов группы выбытия). Рост краткосрочных обязательств связан с наступающим сроком погашения еврооблигаций «Самрук-Энерго» в декабре 2017 года. Еврооблигации на сумму 420 миллионов долларов США или 144,788,841 тысяч тенге были классифицированы как краткосрочные обязательства по состоянию на 30 сентября 2017 г. Также на 30 сентября 2017 года существует неопределенность в отношении строительства Балхашской ТЭС (См. параграф «Балхашская ТЭС»).

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

- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана.
- Текущие обязательства Группы в размере 5,841,514 тысяч тенге представляют задолженность перед акиматом города Алматы и по мировому соглашению, не требуют оттока денежных средств.
- Группа наняла международных экспертов для выработки наиболее оптимальных вариантов рефинансирования или реструктуризации еврооблигаций.
- 9 декабря 2016 года Группа подписала кредитное соглашение с ЕБРР в размере 100 миллионов евро, или 40,264,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций.
- В третьем квартале 2017 года Группа ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности, за минусом оттока на капитальные затраты, в сумме 4,531,000 тысяч тенге.
- Группа ожидает более 14,700,000 тысяч тенге от продажи активов, предназначенных для продажи в 2017 году.
- По итогам 9 месяцев 2017 года Группа осуществила привлечение средств на сумму 108 500 000 тысяч тенге (заемные средства БВУ, выпуск локальных облигаций, досрочный выкуп облигаций ДЗО) для целей рефинансирования еврооблигаций.
- Срок погашения еврооблигаций в декабре 2017 года, Группа выполнила все запланированные мероприятия по обеспечению достаточного уровня ликвидности для рефинансирования и своевременного погашения обязательств по еврооблигациям.
- Руководство Группы ожидает, что Группа получит поддержку необходимую для продолжения строительства Балхашской ТЭС (См. параграф «Балхашская ТЭС»).
- Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации деятельности Группы.

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

При оценке возмещаемой стоимости активов Группа использует оценки и делает суждения. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа проводила тест на обесценение основных средств и нематериальных активов АЖК, АлЭС, ЭГРЭС-1 и ГРЭС-2. Данные предприятия наиболее чувствительны к экономическим изменениям и являются значительными предприятиями Группы.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 30 июня 2017 года руководство не выявило индикаторов обесценения нефинансовых активов АЖК и АлЭС. По состоянию на 30 сентября 2017 года результаты проведенного анализа остаются действительными. Основными фактами и допущениями, использованными при анализе индикаторов в тесте на обесценение по состоянию на 30 июня 2017 года, являются:

- Увеличение объемов реализации электроэнергии и тепловой энергии по результатам периода, заканчивающегося 30 июня 2017 года по сравнению с прошлым периодом;
- Увеличение тарифов на тепловую энергию по результатам периода, заканчивающегося 30 июня 2017 года по сравнению с прошлым периодом;
- Положительная динамика в производстве и потреблении электроэнергии;
- Ожидаемый рост в среднесрочной перспективе дефицита производства электроэнергии в южной зоне РК, где АЖК и АлЭС ведут операционную деятельность.

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

## ГРЭС -1

На основании проведенного анализа по состоянию на 30 июня 2017 года руководство Группы пришло к выводу, что снижение уровня средневзвешенного тарифа является фактором возможного обесценения основных средств.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов».

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

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 10-летний период с 2017 по 2026 г.

В следующей таблице изложены основные допущения, где расчеты на обесценение были обновлены по состоянию на 30 июня 2017 года:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Projected tariffs	Changes in forecasted tariffs are indicated below	
Forecasted volumes:	Прогнозные объемы потребления и реализации в Казахстане не изменились	
Kazakhstan	существенно	
Export *	41,345 тыс. МВтч за 2017 – 2026 гг.	8,700 тыс. МВтч за 2017- 2025 гг.
Power	258,596 МВт	220,734 МВт
The growth rates of post-forecast period	2.8%	4.0%
Discount rate	11%	12%

\*Увеличение прогнозных объемов по экспорту связано с возобновлением экспорта в Российскую Федерацию

## Прогнозные тарифы

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Средневзвешенный тариф на электричество (тенге за 1 кВт.ч):										
На 30 сентября 2017 г.	6.4	7.0	7.0	7.2	7.4	7.8	8.1	8.5	9	9.4
На 30 декабря 2016 г.	7.6	7.9	7.4	7.5	7.5	7.9	8.3	8.7	9.7	-

В результате проведенного теста, возмещаемая стоимость основных средства и нематериальных активов на 30 июня 2017 года составила 601,932,000 тысяч тенге при их балансовой стоимости 522,111,000 тысяч тенге. Соответственно, руководство не выявило обесценения. Оценочные техники, примененные для расчета ценности использования соответствуют методам, примененным на 31 декабря 2016. Более подробная информация раскрыта в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2016.

Если средневзвешенная стоимость капитала увеличится на 1%, общая справедливой стоимость основных средств уменьшится на 65,407 тысяч тенге.

**3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики  
(продолжение)***Инвестиции в ЭГРЭС-2*

По результатам проведенной оценки, руководство Группы пришло к выводу, что пересмотр прогнозных объемов реализации и сокращение уровня средневзвешенного тарифа являются индикаторами обесценения инвестиций в ЭГРЭС-2 и решило обновить оценку возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-2 на 30 июня 2017 года. Данное предприятие является значительным предприятием Группы и наиболее чувствительным к макроэкономическим изменениям. ЭГРЭС-2 представляет собой тепловую электрическую станцию, осуществляющую производство электроэнергии, является электростанцией национального значения. Соответственно, руководство Группы приняло решение провести тест на обесценение в отношении данного актива.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов».

Независимый эксперт оценил возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-2, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 8-летний период с 2017 по 2025 г.

В результате теста на обесценение основные средства ЭГРЭС -2 были обесценены на сумму 15,464,161 тысяча тенге. Соответственно, в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа признала убыток от обесценения инвестиции в ЭГРЭС-2 в сумме 7,732,080 тысяч тенге.

Основные события, которые привели к признанию убытка от обесценения в течение шести месяцев 2017 года:

- Снижение уровня средневзвешенного тарифа в связи с увеличением доли реализации электроэнергии через централизованные торги по низким тарифам;
- Изменение объемов производства и реализации электроэнергии в связи с пересмотром прогнозов объемов потребления электроэнергии.

Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов представлены ниже:

*Тарифы на электроэнергию*

Для расчёта возмещаемой суммы активов руководство ГРЭС-2 использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Тариф за 2017-2018 годы равен 6,89 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии в 2017 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2017-2018 годы в размере 8,8 тенге за 1 кВт.ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

	7м.2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Тариф на электричество (тенге за 1 кВт.ч)	6.90	6.27	6.98	7.36	7.68	8.04	8.40	8.76	28.75



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

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

В случае снижения вышеуказанных показателей по тарифам на электроэнергию на 10%, возмещаемая сумма основных средств будет меньше чем их балансовая стоимость на 50,094,631 тысячу тенге, и соответственно инвестиции Группы в ГРЭС-2 будет меньше на 25,047,316 тысяч тенге.

**Объёмы производства и реализации электроэнергии**

Для расчёта возмещаемой стоимости учитывались прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. ЭГРЭС-2 использовала следующие объёмы реализации электроэнергии и мощности для расчёта возмещаемой суммы активов:

	7м.2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Объем выработки электроэнергии (в миллионах кВт.ч)	2.675	5.010	5.801	6.001	6.101	6.101	6.101	6.101	6.184

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. ГРЭС-2 ожидает запуск энергоблока № 3 в 2025 году и предполагает равномерное распределение выработки электроэнергии между энергоблоком № 3 и энергоблоками № 1 и № 2 в прогножном периоде, начиная с 2025 года. Хотя руководство ожидает устойчивые объёмы реализации электроэнергии в течение прогнозного периода, уменьшение объёмов в допустимых пределах в размере 10% приведёт к увеличению убытка от обесценения основных средств ГРЭС-2 на 21,180,283 тысяч тенге, и соответственно инвестиции Группы в ГРЭС-2 на 10,590,141 тысяч тенге.

**Ставка дисконтирования**

Ставка дисконтирования равная 12,94%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих ЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к увеличению убытка от обесценения основных средств ГРЭС-2 на 12,131,267 тысяч тенге, и соответственно инвестиции Группы в ЭГРЭС-2 на 6,065,633 тысяч тенге.

**Учет основных средств**

Основные средства балансовой стоимостью 19,193,217 тысяч тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (ПВЭС) в сумме 18,299,975 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (Капчагайская СЭС) в сумме 893,242 тысячи тенге. Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация KEGOC выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

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

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 30 сентября 2017 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2016 г.: нет признаков).

#### ***Учет имущества Гидроэлектрокомпаний***

В 1997 году Правительство Республики Казахстан и компания AES Suntry Power Limited заключили договор о передаче в концессию активов Гидроэлектрокомпаний. Согласно договору имущественные комплексы Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции были переданы AES Suntry Power Limited с правом владения, пользования и распоряжения сроком на 20 лет, который может быть продлен на последующий срок в 10 лет. По условиям договора, Правительство Республики Казахстан получает ежегодное вознаграждение. AES Suntry Power Limited создала концессионные компании с целью управления активами концессии. Концессионные компании несут полную ответственность и обязательства за имущественные комплексы и хозяйственную деятельность, связанную с их использованием, с 31 декабря 1998 года и в последующие периоды согласно условиям договора.

После окончания действия договора, AES Suntry Power Limited передает свою долю в концессионных компаниях Правительству Республики Казахстан за один доллар США плюс балансовая стоимость улучшений произведенных AES Suntry Power Limited и концессионными компаниями. Следовательно, AES Suntry Power Limited передает право собственности на концессионные компании Правительству Республики Казахстан, а не возвращает имущественные комплексы Гидроэлектрокомпаниям.

Таким образом, руководство Группы считает, что все риски и выгоды, связанные с деятельностью Усть-Каменогорской гидроэлектростанции и Шульбинской гидроэлектростанции, несут концессионные компании. Соответственно, стоимость переданных имущественных комплексов не была включена в настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

#### ***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. Балансовый подход оценки применяется Группой для оценки выручки, не выставленной юридическим лицам на конец отчетного периода. 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***

АЖК участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 30 сентября 2017 года задолженность в сумме 5,841,514 тысяч тенге (2016 г.: 5,841,514 тысячи тенге) отражена, как финансовое обязательство в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении на основании соглашения о погашении задолженности от 14 августа 2008 года. В течение 2013 года в результате судебного разбирательства АЖК были начислены дополнительные обязательства в виде пени в сумме

## **АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

### **Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (продолжение)**

---

929,907 тысяч тенге, а также госпошлины в сумме 246,473 тысячи тенге. На 31 декабря 2013 года госпошлина была полностью выплачена.

14 февраля 2014 года АЖК и Акимат подписали мировое соглашение. На основании данного соглашения задолженность перед Акиматом должна быть списана в счет взаимозачета с задолженностью АЖК от АО «Алматинские Тепловые Сети» в сумме 433,158 тысяч тенге и КГП «Энергосбережение» в сумме 3,281,556 тысяч тенге, выплаты 1,000,000 тысяч тенге и принятия от Акимата электрических сетей, находящихся в его коммунальной собственности. Соответственно, руководство не признало резервы от судебных разбирательств в сумме 929,907 тысяч тенге, так как согласно мировому соглашению АЖК не ожидала будущих оттоков средств на 31 декабря 2014 года, связанных с данным начислением.

17 сентября 2014 года АЖК и АО «Алматинские Тепловые Сети» подписали соглашение о списании задолженности АО «Алматинские Тепловые Сети» перед АЖК на сумму 433,158 тысяч тенге. Соответственно, АЖК отразила данное списание, как уменьшение задолженности перед Акиматом.

28 сентября 2015 Группа заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции», согласно которому Группа должна выплатить 1,000,000 тысяч тенге в пользу АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. Группа произвела выплату долга АО «Алматинские Электрические Станции» в декабре 2015 года, таким образом задолженность перед Акиматом на 31 декабря 2016 года была снижена до 5,841,514 тысяч тенге. Согласно Мировому соглашению не требуется дальнейший отток денежных средств для погашения этого долга. Долг будет списано после принятия от Акимата электрических сетей, находящихся в его коммунальной собственности.

#### **Балхашская ТЭС**

Проект «Строительство Балхашской ТЭС» (далее-Проект) реализуется в рамках межправительственного соглашения, подписанного между Правительством Республики Казахстан и Правительством Республики Корея. Соглашение, подписанное в 2011 году, включает в себя экономическое сотрудничество в области финансирования, проектирования, строительства, эксплуатации и технического обслуживания электростанции.

Акционерами АО «Балхашская ТЭС» (далее-БТЭС) являются Samsung C&T Corporation (далее-Samsung C&T или Samsung C&T Corporation) и АО «Самрук-Энерго», доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% - 1 акция, соответственно, по состоянию на 30 сентября 2017 года. Компания была основана в 2008 году как акционерное общество. В июне 2012 года между АО «БТЭС» и Samsung Engineering был заключен контракт на проектирование, поставку и строительство Балхашской ТЭС мощностью 1320 МВт («ЕРС»). «Samsung Engineering Co. Ltd» и «Samsung C&T Corporation» являются участниками совместного предприятия по ЕРС.

Рентабельность проекта обеспечивается посредством заключенного 19 июня 2014 года долгосрочного договора на покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию (далее- ДПМ) между БТЭС и АО «KEGOC» (компания по управлению электрическими сетями и национальный оператор единой электроэнергетической системы Республики Казахстан), при этом тарифы выражены в долларах США.

14 февраля 2012 года АО «Самрук-Энерго» и Samsung C&T заключили «Оptionное соглашение в отношении акций АО «Балхашская ТЭС». В соответствии с данным соглашением Samsung C&T имеет опцион на продажу акций БТЭС, что подразумевает, что Samsung C&T имеет право воспользоваться опционом в случае, если не будут выполнены соответствующие условия опционного соглашения, касающиеся ратификации Межправительственного соглашения, принятия законов, обеспечивающих возможность заключения ДПМ, а также своевременного заключения ДПМ с условиями достаточными для привлечения проектного финансирования.

До августа 2016 года АО «Самрук-Энерго» и Samsung C&T неоднократно продлевали опцион на продажу акции.

В целях организации заемного финансирования потенциальные кредиторы проекта требуют обеспечить защиту прав и интересов инвесторов в соответствии с международной практикой проектного финансирования.

Ввиду отсутствия согласованной версии пакета поддержки проекта, 31 августа 2016 года, Samsung C&T направлено уведомление в адрес АО «Самрук-Энерго» о приведении в исполнение опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением.

Ввиду отсутствия финансирования по Проекту, 31 августа 2016 года Samsung Engineering Co. Ltd было направлено БТЭС уведомление о расторжении ЕРС контракта.

Согласно требованиям Опционного соглашения цена опциона равна общей сумме, уплаченной Samsung C&T Corporation за приобретение акций опциона, капиталовложений и сумме задолженности по займам от Samsung C&T Corporation, за вычетом дивидендов и прочих выплат, полученных Samsung C&T Corporation за принадлежащие акции. На 30 июня 2017 года балансовая стоимость акционерного капитала Samsung C&T в БТЭС составляет 32,085 млрд. тенге, при этом сумма перечисленных средств Samsung C&T составила 192 миллионов долларов.

После получения уведомления от Samsung C&T, АО «Самрук-Энерго» и Правительство Казахстана приняло ряд мер по урегулированию вопроса с октября 2016 года до настоящего времени.

Принимая во внимание стратегическую важность Проекта для обеспечения надежности энергосистемы в Южном Казахстане, Правительством РК одобрено продолжение переговоров с Samsung C&T.

В частности, Правительством РК и государственными органами РК проведено ряд встреч для обсуждения вопросов дальнейшей реализации Проекта, в том числе с участием Samsung C&T. Стороны договорились, что в установленном порядке будет организовано Письмо поддержки со стороны Правительства с условиями, приемлемыми для финансирования проекта.

28 февраля 2017 года в результате переговоров о продолжении проекта Samsung Engineering Co. Ltd и Samsung C&T отозвали свое уведомление о расторжении EPC контракта.

Однако, поскольку Письмо поддержки от казахстанской стороны не было выпущено в срок, 29 апреля 2017 года Samsung Engineering Co. Ltd уведомили БТЭС о том, что отзыв уведомления о расторжении EPC контракта от 28 февраля 2017 года более не является эффективным.

В настоящее время все работы по строительству электростанции приостановлены.

Руководство Группы ожидает, что Группа получит поддержку необходимую для продолжения строительства и дальнейшей совместной деятельности с Samsung C&T на основании следующих факторов:

- Согласно текущему прогнозу энергопотребления Южный регион будет испытывать дефицит электроэнергии в будущем;
- Проект строительства Балхашской тепловой электрической станции является предметом межправительственного соглашения между Республикой Казахстан и Республикой Корея.
- Правительство Республики Казахстан установило будущую цену за услугу по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок в долларах США на период с 2018 по 2039 годы для поддержки реализации проекта, путем принятия тарифного постановления.

Соответственно, руководство Группы считает, что наиболее вероятным исходом переговоров будет продолжение Проекта в рамках существующего совместного предприятия, и что условия ДПМ, включая тарифы, выраженные в долларах США, обеспечат приток денежных средств, достаточный для возмещения инвестиций, а также, что вероятность оттока ресурсов в отношении опциона незначительна.

На основании вышеизложенного, руководство Группы полагает, что по состоянию на дату утверждения сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности отсутствует необходимость отражения обесценения инвестиций Группы в АО «БТЭС», а также начисления дополнительных обязательств, связанных с данным проектом, в том числе с опционом, предъявленным Samsung C&T. В то же время руководство отмечает, что на дату подписания сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности существует неопределенность в отношении дальнейшего продолжения и сроков завершения проекта, и невозможно оценить его влияние на Группу и на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

#### **4 Информация по сегментам**

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

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электричества;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электричества.

**(б) Результаты деятельности операционных сегментов**

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

Компании, чьи операции были отражены как прекращенная деятельность, продолжали участвовать в деятельности Группы на 30 июня 2017 года, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления. Результаты прекращенной деятельности включены в сегментной информации.

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

**30 сентября 2017 года**

**4 Информация по сегментам (продолжение)**

	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочее		Итого	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
Внешняя выручка	87,675,169	68,029,065	21,127,313	27,666,897	90,610,736	106,285,673	2,449,699	0	201,862,917	201,981,635
Внутрисегментная выручка	39,127,286	40,058,242	25,236,130	29,923,540	323	639	468,382	0	64,832,121	62,806,032
Выручка от прекращенной деятельности	(6,030,291)	(5,605,954)	(17,799,119)	(16,565,773)	(20,778,816)	(19,995,969)	0	0	(44,608,226)	(42,167,696)
<b>Итого выручка</b>	<b>120,772,164</b>	<b>102,481,353</b>	<b>28,564,325</b>	<b>41,024,664</b>	<b>69,832,242</b>	<b>86,290,343</b>	<b>2,918,081</b>	<b>-</b>	<b>222,086,812</b>	<b>229,796,360</b>
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	(11,541,417)	1,466,515	-	-	-	-	10,329,935	2,788,632	(1,211,482)	4,255,147
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>7,483,821</b>	<b>16,917,865</b>	<b>5,995,396</b>	<b>4,173,754</b>	<b>1,254,469</b>	<b>1,151,778</b>	<b>(13,559,050)</b>	<b>(6,739,588)</b>	<b>1,174,635</b>	<b>15,503,809</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>141,207</b>	<b>239,349</b>	<b>4,705,943</b>	<b>3,931,421</b>	<b>(145,061)</b>	<b>(1,136,882)</b>	<b>(117,011)</b>	<b>(160,011)</b>	<b>4,585,078</b>	<b>2,873,877</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>15,636,745</b>	<b>35,907,063</b>	<b>22,837,339</b>	<b>24,350,306</b>	<b>33,971</b>	<b>91,908</b>	<b>115,398</b>	<b>247,860</b>	<b>38,623,453</b>	<b>60,597,136</b>
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>754,106,522</b>	<b>732,185,580</b>	<b>120,955,021</b>	<b>114,032,016</b>	<b>8,661,122</b>	<b>9,607,313</b>	<b>737,681,244</b>	<b>142,254,677</b>	<b>1,621,403,908</b>	<b>998,079,586</b>
<b>Активы прекращенной деятельности</b>	<b>10,613,328</b>	<b>10,785,929</b>	<b>50,711,974</b>	<b>48,321,638</b>	<b>1,678,704</b>	<b>2,993,514</b>	<b>14,656,460</b>	<b>14,599,322</b>	<b>77,660,467</b>	<b>76,700,403</b>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>291,717,315</b>	<b>265,046,446</b>	<b>44,162,317</b>	<b>44,009,581</b>	<b>8,507,723</b>	<b>10,204,090</b>	<b>317,682,767</b>	<b>241,969,005</b>	<b>662,070,121</b>	<b>561,229,122</b>
<b>Обязательства прекращенной деятельности</b>	<b>2,172,045</b>	<b>2,212,965</b>	<b>23,791,789</b>	<b>24,969,142</b>	<b>2,592,776</b>	<b>4,154,655</b>	<b>76,845</b>	<b>70,885</b>	<b>28,633,454</b>	<b>31,407,647</b>

## 4 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г.
Итого выручка отчетных сегментов	219,168,731	229,796,360
Выручка от прочих операций	2,918,081	-
<b>Итого выручка</b>	<b>222,086,812</b>	<b>229,796,360</b>
Исключение продаж между сегментами	(64,832,121)	(69,982,421)
<b>Итого консолидированная выручка за период</b>	<b>157,254,690</b>	<b>159,813,939</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов прекращенной деятельности (примечание 2).

## (д) Сверка скорректированной EBITDA к прибыли до налогообложения

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г.
<b>Скорректированная EBITDA за период</b>	<b>56,321,702</b>	<b>54,612,597</b>
Износ и амортизация	(32,971,472)	(33,736,379)
Финансовые доходы	1,975,420	5,646,724
Финансовые расходы	(22,076,305)	(14,793,257)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	(2,059,269)	4,255,147
Убытки от обесценения активов	(15,441)	(481,022)
<b>Прибыль до налогообложения за период</b>	<b>1,174,635</b>	<b>15,503,810</b>
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>4,585,078</b>	<b>2,873,877</b>
<b>Прибыль до налогообложения за период</b>	<b>5,759,713</b>	<b>18,377,687</b>

<i>In thousands of Kazakhstan Tenge</i>	6 months ended 30 June 2017	31 декабря 2016 г.
Итого активы отчетных сегментов	883,722,664	855,824,909
Активы прочих операций	737,681,244	142,254,677
Активы относящиеся прекращенной деятельности	77,660,467	76,700,403
<b>Итого активы</b>	<b>1,699,064,375</b>	<b>1,074,779,989</b>
Исключение балансов между сегментами	(564,600,530)	(25,732,181)
<b>Total consolidated assets</b>	<b>1,134,463,845</b>	<b>1,049,047,808</b>

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»****Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности  
30 сентября 2017 года**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Итого обязательства отчетных сегментов	344,387,354	319,260,118
Обязательства от прочих операций	317,682,767	241,969,005
Обязательства, относящиеся прекращенной деятельности	28,633,454	31,407,647
<b>Итого обязательства</b>	<b>690,703,575</b>	<b>592,636,770</b>
Исключение балансов между сегментами	(69,932,729)	(60,185,096)
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>620,770,846</b>	<b>532,451,674</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Анализ выручки Группы в разрезе продукции и услуг представлен в примечании 17 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

**(ж) Крупнейшие клиенты**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года клиенты, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки, отсутствовали. Не было существенных изменений в активах и обязательствах операционных сегментов кроме изменений, раскрытых в последней годовой консолидированной отчетности.



## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго</b>	<b>Совместные предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Операции с государст- венными предприя- тиями</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,553,151	307,557	40,114	-	2,044,972
Денежные средства и эквиваленты	25,809	-	-	-	375,644
Краткосрочные финансовые активы	-	-	-	226,479	-
Прочие краткосрочные активы	106,614	1,591,597	-	1,096,605	191,652
Займы	-	-	490,354	58,969,261	20,245,998
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,906,297	2,652,182	223,658	1,203,622	1,718,259

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года:

<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	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,551,209	350,306	61,335	-	3,754,544
Денежные средства и эквиваленты	33,699	-	-	-	284,000
Прочие краткосрочные активы	110,793	1,728,179	-	1,096,559	93
Финансовые активы	-	-	-	223,491	-
Займы	-	-	755,359	58,381,851	22,339,053
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,746,724	1,861,527	248,156	1,234,053	1,223,544

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года:

<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	19,794,599	1,890,654	2,139,788	-	13,853,637
Себестоимость	25,109,789	16,128,438	7,396	-	2,507,351
Общие и административные расходы	265,787	-	-	-	-
Расходы по реализации	11,044,103	-	-	-	-
Прочие расходы	305,662	-	-	70,717	-
Прочие доходы	302,059	29,887	15,004	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	3,994,258	1,044,618
Финансовые доходы	-	-	-	9,467	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	-	77,810	-	-	52,948

**5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года:

<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	15,259,304	1,671,180	315,964	-	11,416,562
Себестоимость	21,062,585	9,904,516	6,995	-	2,481,711
Общие и административные расходы	321,968	-	-	-	-
Расходы по реализации	1,982,757	-	-	-	-
Прочие расходы	4,312	37,986	7	75,314	-
Прочие доходы	242,144	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	3,851,315	1,129,161
Финансовые доходы	234,294	-	-	9,719	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	(97,400)	119,985	-	-	(1,119,608)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г.
Ключевой руководящий персонал	265,245	93,855
<b>Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала</b>	<b>265,245</b>	<b>93,855</b>

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2017 года состоит из 10 человек (30 сентября 2016 г.: 7 человек).

## 6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 г.	222,263,504	581,115,509	13,231,709	103,875,116	920,485,838
Накопленный износ и обесценение	(37,220,988)	(100,851,617)	(4,434,306)	(1,707,287)	(144,214,198)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>185,042,516</b>	<b>480,263,892</b>	<b>8,797,403</b>	<b>102,167,829</b>	<b>776,271,640</b>
Поступления	302,432	792,775	383,246	32,894,028	34,372,481
Перемещения	4,072,125	10,040,468	41,512	(14,154,105)	-
Изменение в учетной оценке	(35,899)	-	11,880	-	(24,019)
Износ	(7,278,587)	(25,043,391)	(649,494)	-	(32,971,472)
Выбытия	(1,252)	(95,908)	(10,934)	(194,195)	(302,289)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г.</b>	<b>182,101,335</b>	<b>465,957,836</b>	<b>8,573,613</b>	<b>120,713,557</b>	<b>777,346,341</b>
Стоимость на 30 сентября 2017 г.	226,641,031	591,618,789	13,565,456	122,383,525	954,208,801
Накопленный износ и обесценение	(44,539,696)	(125,660,953)	(4,991,843)	(1,669,968)	(176,862,460)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г.</b>	<b>182,101,335</b>	<b>465,957,836</b>	<b>8,573,613</b>	<b>120,713,557</b>	<b>777,346,341</b>

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 1,548,375 тысячи тенге (2016: 6,596,352 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2017 года основные средства с балансовой стоимостью 6,109,822 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 5,601,990 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой (Мойнакская ГЭС) от АО «Банк Развития Казахстана».

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г.
Себестоимость продаж	32,340,804	32,490,595
Общие и административные расходы	621,450	716,637
Прочие операционные расходы	9,218	12,986
<b>Итого расходы по износу</b>	<b>32,971,472</b>	<b>33,220,218</b>

## 7 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		Ассоциированная компания	
	ЭГРЭС-2	Forum Muider	Балхашская ТЭС	Итого
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>	<b>29,522,946</b>	<b>25,524,702</b>	<b>16,999,930</b>	<b>72,047,578</b>
Инвестиции	-	-	12,483,261	12,483,261
Доля в прибыли/(убытке) за период	1,466,515	3,276,244	(487,611)	4,255,148
Дивиденды начисленные	1,500,000	(3,309,036)	-	(1,809,036)
<b>Остаток на 30 сентября 2016 г.</b>	<b>32,489,461</b>	<b>25,491,910</b>	<b>28,995,580</b>	<b>86,976,951</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>	<b>31,810,630</b>	<b>26,524,888</b>	<b>27,570,522</b>	<b>85,906,040</b>
Доля в прибыли/(убытке) за период	(10,723,123)	10,329,935	(1,666,082)	(2,059,270)
Дивиденды начисленные	-	(6,152,693)	-	(6,152,693)
<b>Остаток на 30 сентября 2017 г.</b>	<b>21,087,507</b>	<b>30,702,130</b>	<b>25,904,440</b>	<b>77,694,077</b>

На 30 сентября 2017 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

Группа имеет долю участия в Балхашская ТЭС (50% минус одна акция), где контролирующей стороной является Samsung C&T. Предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции.

**8 Прочие долгосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Денежные средства с ограничением в использовании	915,958	895,025
Долгосрочные депозиты	62,525	62,525
<b>Итого прочие финансовые долгосрочные активы</b>	<b>978,483</b>	<b>957,550</b>
Предоплаты по долгосрочным активам	10,222,974	15,302,114
Долгосрочный НДС к возмещению	654,759	1,429,099
Прочие долгосрочные активы	179,627	165,172
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>12,035,843</b>	<b>17,853,935</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Модернизация Шардаринской ГЭС	6,440,575	7,453,393
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	3,669,309	5,479,090
Строительство административного здания	-	2,200,000
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АЛЭС	48,734	138,680
Прочее	64,356	30,951
<b>Итого предоплаты по долгосрочным активам</b>	<b>10,222,974</b>	<b>15,302,114</b>

В 2014 году Группа заключила договор купли-продажи недвижимого имущества с ТОО «EXPO Village». В апреле 2017 года Группа заключила с ТОО «EXPO Village» Соглашение о расторжении договора купли-продажи недвижимого имущества (строительство административного здания) на условиях возврата ранее выплаченных авансов в срок до 31 декабря 2017 года по причине неисполнения обязательств по завершению работ в срок до 31 января 2017 года. По состоянию на 30 сентября 2017 года сумма выплаченного аванса в размере 2,200,000 тысяч тенге расклассифицирована в прочие краткосрочные активы.

**9 Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Вспомогательные производственные материалы	4,970,973	5,421,363
Топливо	4,309,186	4,113,423
Запасные части	947,226	617,517
Сырье	27,510	24,416
Прочие материалы	521,070	479,012
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(916,233)	(974,193)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>9,859,732</b>	<b>9,681,538</b>

**10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	16,510,653	16,054,148
Минус: резерв на обесценение	(213,751)	(217,216)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>16,296,902</b>	<b>15,836,932</b>
Прочая дебиторская задолженность	4,159,291	4,147,560
Минус: резерв на обесценение	(3,869,125)	(3,824,935)
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>16,587,068</b>	<b>16,160,097</b>

Финансовая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 30 сентября 2017 и 31 декабря 2016 годов выражена в тенге. Ее балансовая стоимость приравнивается к справедливой стоимости в силу краткосрочности.

**11 Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Срочные депозиты	26,134,804	31,569,244
Облигации	226,479	223,491
Денежные средства, ограниченные в использовании, выраженные в долларах США	8,060,683	6,399,315
Дивиденды к получению	1,591,597	1,728,179
<b>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</b>	<b>36,013,563</b>	<b>39,920,229</b>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	2,381,205	2,141,687
Авансы поставщикам	1,851,766	1,406,572
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,096,605	1,096,559
Прочие	3,108,454	851,239
Минус: резерв на обесценение	(1,134,940)	(639,658)
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>43,316,653</b>	<b>44,776,628</b>

Срочные депозиты выражены в следующих валютах.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Доллары США	23,253,066	4,772,577
Тенге	2,881,738	26,796,667
<b>Итого срочные депозиты</b>	<b>26,134,804</b>	<b>31,569,244</b>

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитным соглашениям, заключенным с Банком развития Казахстана и Банком развития Китая. Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, выражены в долларах США.

**12 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Срочные депозиты	10,260,309	4,503,007
Денежные средства на текущих банковских счетах	104,745,592	12,828,149
Денежные средства в кассе	21,794	19,305
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>115,027,695</b>	<b>17,350,461</b>

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>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
Доллары США	100,253,963	2,042,227
Тенге	13,459,122	15,244,231
Прочие валюты	1,314,610	64,003
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>115,027,695</b>	<b>17,350,461</b>



### **13 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 30 сентября 2017 года все активы и обязательства АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (далее ВКРЭК), ТОО «ШыгысЭнергоТрейд» (далее ШЭТ), АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее МРЭК), АО «Актобе ТЭЦ», ТОО «Мангышлак Мунай» (далее ММ), ТОО «Тегис Мунай» (далее ММ) были включены в группу выбытия.

13 сентября 2016 года руководство АЛЭС одобрило план по продаже Талгарской ГЭС. Балансовая стоимость данного актива на 30 сентября 2017 года составляет 68,367 тысяч тенге.

Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ММ, ТМ представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (Примечание 30). Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий период был пересчитан и представлен в соответствии с представлением текущего период.

В первом полугодии 2017 года руководство Группы опубликовало извещения в СМИ о реализации активов МРЭК и ВКРЭК и получило конкурсные заявки на участие в открытом конкурсе по реализации данных активов. Согласно полученным заявкам Группа признала убыток от обесценения активов АО МРЭК и АО ВКРЭК на суммы 1,864,359 тысяч тенге и 205,036 тысяч тенге, соответственно.

## 13 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

Основные активы, классифицированные в группе выбытия (за исключением чистых активов Талгарской ГЭС в сумме 68,367 тысяч тенге):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Актобе ТЭЦ</b>	<b>МРЭК</b>	<b>ВКРЭК</b>	<b>ШЭТ</b>	<b>ММ</b>	<b>ТМ</b>	<b>Итого</b>
Основные средства	9,979,907	31,299,076	16,345,045	137,732	21,523	3,543	57,786,825
Нематериальные активы	22,910	235,536	396,010	37,484	297	5	692,242
Разведочные активы	-	-	-	-	6,316,935	7,745,990	14,062,925
Прочие долгосрочные активы	64,332	372,703	-	-	613,976	4,298	1,055,309
Отложенные налоговые активы	-	-	-	41,889	-	-	41,889
Товарно-материальные запасы	360,452	295,925	499,468	11,515	3,455	563	1,171,378
Дебиторская задолженность	144,623	322,200	143,191	1,107,636	-	-	1,717,650
Прочие краткосрочные активы	29,276	296,264	63,636	157,740	4,145	43	551,104
Денежные средства и их эквиваленты	11,828	330,684	105,509	124,331	8,543	249	581,144
<b>Итого долгосрочные активы и активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи</b>	<b>10,613,328</b>	<b>33,152,388</b>	<b>17,552,859</b>	<b>1,618,327</b>	<b>6,968,874</b>	<b>7,754,691</b>	<b>77,660,467</b>
Вознаграждения работникам	118,920	100,276	108,794	-	-	-	327,990
Займы	-	13,709,115	1,481,493	1,533,333	-	-	16,723,941
Отложенные налоговые обязательства	642,804	1,927,585	1,021,762	-	-	-	3,592,151
Прочие обязательства	141,696	2,999,581	928,909	1,038,652	69,019	2,215	5,180,072
Кредиторская задолженность	1,178,625	639,805	758,113	227,147	5,582	29	2,809,301
<b>Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия</b>	<b>2,082,045</b>	<b>19,376,362</b>	<b>4,299,071</b>	<b>2,799,132</b>	<b>74,601</b>	<b>2,244</b>	<b>28,633,455</b>

## 14 Капитал

*Акционерный капитал*

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
<b>Акционерный капитал</b>				
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 2016 г.		5,601,687		373,314,888
Остаток на 30 сентября 2017 г.		5,601,687		373,314,888

На 30 сентября 2017 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2016 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

*Дивиденды*

25 мая 2017 года Группа объявила о выплате дивидендов единственному акционеру в размере 4,704,896 тысяч тенге. Дивиденды не были выплачены на 25 июля 2017 года.

*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)	127,639,376
Прочий совокупный убыток	-	-	34,241	34,241
Остаток на 30 сентября 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(216,218)	127,673,618

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»****Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности  
30 сентября 2017 года****15 Займы***В тысячах казахстанских тенге***30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.**

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Заем от Самрук-Казына	56,238,262	55,764,655
Срочные банковские займы	222,505,028	137,031,748
Выпущенные облигации	19,917,597	-
Займы от потребителей	1,590,247	1,648,554
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>300,251,134</b>	<b>194,444,957</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	25,578,256	22,657,845
Выпущенные облигации	145,063,286	166,751,874
Заем от Самрук-Казына	2,730,999	2,617,196
Займы от потребителей	666,441	638,370
Векселя к оплате	450,358	450,358
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>174,489,340</b>	<b>193,115,643</b>
<b>Итого займы</b>	<b>474,740,474</b>	<b>387,560,600</b>

**15 Займы (продолжение)**

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
<i>Самрук-Энерго</i>		
Самрук-Казына	58,969,261	58,381,852
Еврооблигации	144,788,841	166,751,874
Выпущенные облигации	20,192,041	-
Народный банк	39,752,222	-
Казкоммерцбанк	10,180,000	10,180,000
Сбербанк	7,687,495	1,953,608
<b>Итого Самрук-Энерго</b>	<b>281,569,860</b>	<b>237,267,334</b>
<i>АЖК</i>		
Займы от потребителей	2,255,824	2,383,016
Народный банк	11,890,467	1,442,445
Векселя к оплате	450,358	450,358
<b>Итого АЖК</b>	<b>14,596,649</b>	<b>4,275,818</b>
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Народный банк	19,919,847	7,845,934
<b>Итого Алматинские электрические станции</b>	<b>19,919,847</b>	<b>7,845,934</b>
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	53,664,183	53,732,805
Банк Развития Казахстана	20,245,999	22,339,093
<b>Итого Мойнакская ГЭС</b>	<b>73,910,182</b>	<b>76,071,897</b>
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Народный банк	2,290,074	2,254,827
<b>Итого АлматыЭнергоСбыт</b>	<b>2,290,074</b>	<b>2,254,827</b>
<i>ПВЭС</i>		
Евразийский Банк Развития	11,711,433	13,174,957
<b>Итого ПВЭС</b>	<b>11,711,433</b>	<b>13,174,957</b>

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности  
30 сентября 2017 года**

**15 Займы (продолжение)**

<i>Шардаринская ГЭС</i>		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	14,466,887	11,560,938
<b>Итого Шардаринская ГЭС</b>	<b>14,466,887</b>	<b>11,560,938</b>
<i>ЭГРЭС-1</i>		
Сбербанк	28,114,345	-
Народный банк	28,160,334	35,105,833
<b>Итого ЭГРЭС-1</b>	<b>56,274,679</b>	<b>35,105,833</b>
<i>Энергия Семиречья</i>		
СПК Жетісу	863	3,061
<b>Итого Энергия Семиречья</b>	<b>863</b>	<b>3,061</b>

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b><u>Балансовая стоимость</u></b>		<b><u>Справедливая стоимость</u></b>	
	<b>30 сентября 2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>30 сентября 2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Облигации	164,980,883	166,751,874	163,419,388	167,789,851
Займы от потребителей	2,255,824	2,286,924	1,911,156	2,331,773
Срочные банковские займы	248,084,148	159,689,592	248,084,149	162,426,872
Векселя к оплате	450,358	450,358	450,358	450,358
Заем от Самрук-Казына	58,969,261	58,381,852	42,658,618	53,653,250
<b>Итого займы</b>	<b>474,740,474</b>	<b>387,560,600</b>	<b>456,523,669</b>	<b>386,652,104</b>

## **15 Займы (продолжение)**

### **Самрук-Энерго**

#### *Самрук-Казына*

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

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

16 января 2014 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением №1 к кредитному договору №369, следующим образом:

- Сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании
- Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых, что примерно соответствует рыночной процентной ставке.

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением №2 к кредитному договору №369-И, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости.

Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

#### *Облигации*

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 г. и 6 декабря 2012 г. были утверждены следующие параметры первой эмиссии Еврооблигаций:

- Объем эмиссии - 500,000,000 долларов США;
- Форма эмиссии – согласно Положению S;
- Векселя к оплате через 5 лет

Купонная процентная ставка зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Количество и форма выпускаемых облигаций: 500,000 (пятьсот тысяч) облигаций без обеспечения. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 (одну тысячу) долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 г. под номером ISIN-XS0868359166. 20 декабря 2012 года Казахстанская фондовая биржа включила АО «Самрук-Энерго» в официальный реестр категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» под номером ISIN-XS0868359166. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США.

В течение первой половины 2013 года Группа разместила облигации на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму 2,956,595 тысяч тенге, купонная процентная ставка составила 6% годовых. Облигации были полностью погашены в ноябре 2015 года.

## **АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

### **Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности 30 сентября 2017 года**

На 31 декабря 2016 года Еврооблигации были классифицированы как краткосрочные займы, так как срок погашения облигаций в декабре 2017 года.

20 сентября 2017 года АО «Самрук-Энерго» осуществило частичное погашение международных купонных облигаций (ISIN XS0868359166) на сумму 80 000 000 (восемьдесят миллионов) долларов США. С учетом погашения общая сумма облигаций, подлежащих погашению в плановую дату погашения 20 декабря 2017 года, составляет 420 000 000 (четыреста двадцать миллионов) долларов США.

#### *Народный Банк*

В сентябре 2017 года в соответствии с Кредитным соглашением с АО «Народный банк» Компания получила займ в сумме 40,000,000,000 (сорок миллиардов) тенге сроком на 5 лет по ставке 13% годовых.

#### *Казкоммерцбанк*

В течение 2015 года был получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала в рамках соглашения об открытии кредитной линии №1610 от 21 октября 2015 года с АО "Казкоммерцбанк", номинальная ставка 12%, эффективная ставка 12,7%.

#### *ДБ АО «Сбербанк России»*

В течение девяти месяцев 2017 года в соответствии с Кредитным соглашением с ДБ АО «Сбербанк России» Компания получила займ в сумме 6,907,000 тысяч тенге сроком на 2 года по ставке 13% годовых.

В июне 2017 года Компания погасила краткосрочный займ полученный в ДБ АО «Сбербанк России» в сумме 230 миллионов российских рублей, что эквивалентно 1, 271, 900 тысяч тенге.

#### *Облигации*

На основании решения Совета директоров АО «Самрук-Энерго» от 13 июля 2017 г. был утвержден проспект первой облигационной программы объемом 100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге, а также определены условия первого и второго выпусков облигаций:

- Объем эмиссии – 20 млрд.тенге / 28 млрд.тенге;
- Форма эмиссии – купонные облигации без обеспечения;
- Срок обращения - 5 лет
- Купонная ставка – 13% / 12,5% годовых
- Периодичность выплаты купонов – раз в полгода / раз в квартал
- Погашение – в конце срока обращения (с возможностью частично-досрочного выкупа)

Купонная процентная ставка зафиксирована на уровне 13% годовых (первый выпуск) и 12,5% годовых (второй выпуск). Количество и форма выпускаемых облигаций: 20 млн.штук (первый выпуск) / 28 млн.штук (второй выпуск) купонных облигаций без обеспечения. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 (одну тысячу) тенге. Первый и второй выпуски были зарегистрированы в Национальном Банке РК 3 августа 2017 года и включены в официальный список Казахстанской фондовой бирже 21 августа 2017 г. по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» под номерами ISIN: KZ2C00003986 и KZ2C00003994, соответственно. Общество выпустило и разместило полную сумму вышеуказанных облигаций в размере 48 млрд.тенге.

#### **АЖК**

##### *Векселя к оплате*

1 августа 2005 года АЖК выпустила долгосрочный вексель для «Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В.» (далее, «Паурфин») на сумму 450,358 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным, и подлежит оплате держателю по предъявлению векселя не ранее 1 августа 2015 года. Паурфин не затребовал оплату на указанную дату, соответственно данное обязательство не было погашено на 31 декабря 2016 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтирования денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых.

30 июня 2015 года АЖК заключила с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 13.0% годовых в тенге сроком на 5 лет. Целевое назначение кредитной линии – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих



эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ. В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению Народному Банку предоставлено (будет предоставлено) в залог:

- движимое имущество – деньги на текущих счетах в Банке;
- движимое и недвижимое имущество, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства.

30 июня 2015 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 247,471 тысяча тенге. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 30 июля 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

24 декабря 2015 года АЖК заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 3,245,211 тысяч тенге, и получила транш на сумму 1,500,000 тысяч тенге с процентной ставкой 14.0% годовых в тенге сроком на 12 месяцев, цель – пополнение оборотных средств. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша.

2 марта 2016 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 799,189 тысяч тенге с процентной ставкой 20.0% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 30 марта 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа. 12 апреля 2016 года процентная ставка по данному траншу была снижена до 16.0% годовых.

18 августа 2016 года в рамках данной кредитной линии был получен транш на сумму 562,013 тысячи тенге с процентной ставкой 14.0% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с 18 сентября 2016 года до 30 июня 2020 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

#### *Займы от потребителей*

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

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием превалирующей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2016 года составляют 2,383,016 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 2,489,183 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов.

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

#### *Народный банк*

30 июня 2015 года АЖК заключила с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») Соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 13.0% годовых в тенге сроком на 5 лет (далее - Лимит 1). Целевое назначение кредитной линии – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ (далее – Лимит 1). В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению Народному Банку предоставлено (будет предоставлено) в залог:

- движимое имущество – деньги на текущих счетах в Банке, в том числе поступающие в будущем;
- движимое и недвижимое имущество, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства.

24 декабря 2015 года АЖК заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 3,245,211 тысяч тенге, и получила транш на сумму 1,500,000 тысяч тенге с процентной ставкой 14.0% годовых в тенге

сроком на 12 месяцев, цель – пополнение оборотных средств (далее – Лимит 2). Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты получения транша.

В феврале 2017 года АЖК заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 15,350,871 тысячи тенге, из которых 12,805,661 тенге с процентной ставкой 14.0% годовых сроком на 5 лет начиная с 24 ноября 2016 года (далее – Лимит 3). Целевое назначение Лимита 3 – работы, связанные с переводом части нагрузок с существующей ПС №4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау»; перевод существующих сетей 6 кВ на 10 кВ от РП-41, перевод существующих сетей 6кВ на 10 кВ по РЭС-1 в районе ПС-1А, перевод части нагрузок с существующих ПС-5А, ПС-17А и ПС-132А на вновь построенную ПС 110/10 «Отрар».

АЖК имеет договоренность и получены индикативные условия от Народного Банка о рефинансировании долга по облигациям на сумму 7,500,000 тысяч тенге, сроком на пять лет, ставкой вознаграждения 13% годовых путем увеличения суммы действующего кредита. Решением Правления Компании от 26 июня 2017 года принято решение о заключении дополнительного соглашения об увеличении кредитной линии в Народном Банке с 15,350,871 тысячи тенге до 22,850,871 тысячи тенге.

24 августа 2017 года в рамках кредитного Лимита получен транш на сумму 7,500,000 тысячи тенге с процентной ставкой 13% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты предоставления займа до 30 июня 2022 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

### **Алматинские электрические станции**

#### *Народный банк*

26 ноября 2014 года АлЭС заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев. По данному кредитному соглашению Компании будут предоставляться займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных АлЭСом займов не будет превышать 4,000,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляла 9.0% годовых. Оплата основного долга осуществлялась в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт».

4 августа 2016 года АлЭС подписала дополнение к данному Соглашению, по которому займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев до 26 ноября 2017 года по возобновляемой линии и 5,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет до 17 сентября 2021 года по невозобновляемой линии. Целевым назначением не возобновляемой линии является возмещение ранее понесенных инвестиционных затрат, связанных с инвестиционным проектом АлЭС «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8» и возмещение затрат по займу АлЭС от Самрук-Энерго. Ставка вознаграждения составила 14% годовых.

В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Компания погасила задолженность по займам в сумме 4,116,571 тысяч тенге и получила займы в сумме 16,049,061 тысяч тенге.

### **Мойнакская ГЭС**

#### *Государственный Банк Развития Китая*

14 июня 2006 года Мойнакская ГЭС (МГЭС) получила кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. Мойнакская ГЭС использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года. Оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. В течение 2015 и 2014 годов Мойнакская ГЭС не получала денежных средств по займу. В течение 9 месяцев 2017 года сумма выплат по займу составила 2 208 819 тысяч тенге (2016 г.: 4,510,840 тысяч тенге). Кредит обеспечен следующими средствами:

- Гарантия АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» в сумме 50,000,000 долларов США;
- Право взимания 80% поступающих платежей за электроэнергию.

Согласно параграфу 25 Кредитного соглашения, подписанного 14 июня 2006 года, между МГЭС и Государственным Банком Развития Китая, МГЭС должна обеспечить минимальную цену на электроэнергию в размере 0.0298 долларов США за 1 кВтч с начала запуска ГЭС и до момента, пока заем не будет полностью погашен. На 30 сентября 2017 года 0.0298 долларов США равны 10.167 тенге по курсу на эту дату. Тариф, по

## **АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

### **Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности 30 сентября 2017 года**

которому МГЭС реализовала электроэнергию в течение 9 месяцев 2017 года по тарифу 9.50 тенге за 1 кВтч.

#### *АО «Банк Развития Казахстана»*

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

17 июня 2011 года Мойнакская ГЭС подписала контракт с АО «Банк Развития Казахстана» на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 Мойнакская ГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 года, Мойнакская ГЭС получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям №22 и №23 от 24 августа 2015 и 8 сентября 2015 г., соответственно. В течение 2016 года Компания не получала денежных средств по займу. В течение 9 месяцев 2017 года сумма выплат по займу составила 3,397,594 тысяч тенге (2016 г.: 3,557,200 тысяч тенге).

29 июня 2015 года Мойнакская ГЭС подписала дополнительный договор залога недвижимого имущества с АО «Банк Развития Казахстана», где Мойнакской ГЭС предоставляется в качестве дополнительного залога сооружения Бестюбинского водохранилища.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контр гарантия банка второго уровня на сумму 859,395 тысяч тенге.
- Основные средства балансовой стоимостью 5,601,969 тысяч тенге (2015 г.: 5,606,947 тысяч тенге).
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в сумме 12,285,000 тысяч тенге для обеспечения третьего транша от АО «Банк Развития Казахстана».

#### **АлматыЭнергоСбыт**

##### *Народный Банк*

АлматыЭнергоСбыт имеет краткосрочную кредитную линию с АО «Народный Банк Казахстана» для целей пополнения оборотного капитала. В течение 2016 года АлматыЭнергоСбыт получал займы по данной кредитной линии сроком на 3 и 6 месяцев. Процентная ставка составляла от 13% до 17%.

#### **ПВЭС**

##### *Евразийский банк развития*

В рамках кредитного договора о не возобновляемой кредитной линии № 107 от 29 апреля 2013 года ПВЭС привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Ерейментауском районе Акмолинской области. Процентная ставка устанавливается для траншей, выданных с даты вступления кредитного договора по 28 апреля 2015 года – 7.5% годовых, для траншей начиная с 29 апреля 2015 года - 14% годовых. Проценты по займу и выплаты основного долга подлежат погашению равными платежами в даты выплаты процентов по истечении 24 месяцев с даты договора. Даты выплаты процентов 15 марта, 15 июня, 15 сентября, 15 декабря из расчета год равен 360 дней. Льготный период 24 месяца. За 9 месяцев 2017 года начисленное вознаграждение по займу составило 1,001,745 тысяч тенге, погашено вознаграждения 1,040,032 тысяч тенге и основного долга 1,425,237 тысяч тенге. На 30 сентября 2017 года сумма займов включая начисленное вознаграждение составляет 11,711,433 тысяч тенге.

#### **ЭГРЭС-1**

##### *Сбербанк России*

В течение 9 месяцев 2017 года ГРЭС-1 получил заем в сумме 28 млрд. тенге в ДБ АО «Сбербанк» для приобретения облигаций АО «Самрук-Энерго». Номинальная процентная ставка по займу 12,5 % годовых, эффективная процентная ставка составила 13,2%.

## **АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

### **Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности 30 сентября 2017 года**

#### *Народный Банк Казахстана*

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

12 мая 2016 года Компания заключила дополнительное соглашение № 2 к Соглашению о предоставлении кредитной линии об увеличении общей суммы лимита до 43 000 000 тысяч тенге с изменением сроков кредитных линий, в том числе:

- Лимит 1 - 35 000 000 тыс. тенге на невозобновляемой основе сроком на 5 лет (по 07 апреля 2021 года – сроки транша до конца финансирования);
- Лимит 2 – 8 000 000 тыс. тенге на возобновляемой основе (3 года – сроки транша до 12 месяцев включительно).

В рамках Лимита 1 ТОО «ЭГРЭС-1» 16 мая 2016 года был предоставлен заем с целью рефинансирования задолженности в ДБ АО «Сбербанк» в размере 23 000 000 тысяч тенге со сроком на 5 лет с даты начала финансирования по 07 апреля 2021 года. Процентная ставка на момент заключения договора составила 16 % годовых.

21 сентября 2016 года было заключено дополнительное соглашение № 3 к договорам банковских займов по Лимиту 1 на снижение процентной ставки до 14 % годовых.

В рамках Лимита 2 были заключены договоры банковского займа:

- 25 мая 2016 года в сумме 3 000 000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 16 % годовых;
- 03 августа 2016 года в размере 1 000 000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14 % годовых;
- 28 сентября 2016 года в сумме 500 000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств и 1 000 000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14 % годовых;

Обеспечением по данной кредитной линии является залог поступающих денег в будущем на расчетные счета Общества в АО «Народный банк Казахстана» в сумме 58,424,722 тысячи тенге.

В течение 9 месяцев 2017 года ГРЭС-1 частично погасила задолженность в размере 7 млрд. тенге по кредитной линии АО «Народный Банк Казахстана».

#### **Шардаринская ГЭС**

##### *Европейский Банк Реконструкции и Развития*

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

2 июня и 10 октября 2016 г. ШГЭС получила 1,350,000 тысяч тенге и 2,600,000 тысяч тенге соответственно. Неиспользованная сумма кредитной линии на 31 декабря 2016 г. составляет 2,900,000 тысяч тенге.

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

Сумма вознаграждения и прочих комиссий по кредитному соглашению, начисленных за 9 месяцев 2017 года, составила 1,073,060 тысяч тенге (2016 г.: 1,121,245 тысяч тенге), из них капитализировано в расходах на модернизацию ГЭС 1,073,060 тысяч тенге (2016 г.: 1,121,245 тысяч тенге).

**15 Займы (продолжение)**

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
<b>Займы со сроком погашения</b>		
- менее 1 года	174,489,340	193,115,642
- от 2 до 5 лет	80,593,618	54,829,381
- свыше 5 лет	219,657,516	139,615,576
<b>Итого займы</b>	<b>474,740,474</b>	<b>387,560,599</b>

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г. 31 декабря 2016 г.</b>	
<b>Займы, выраженные в</b>		
- тенге	265,335,987	153,731,058
- долларах США	209,404,487	232,548,010
- российский рубль	-	1,281,531
<b>Итого займы</b>	<b>474,740,474</b>	<b>387,560,599</b>

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение периода, закончившегося 30 сентября 2017 года.

**16 Прочие долгосрочные обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Доходы будущих периодов		
- АЖК	1,923,734	2,297,371
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	307,191	309,393
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,526,499	929,155
Прочие	62,435	58,398
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>3,819,859</b>	<b>3,594,317</b>

Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

**17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9,114,885	7,968,694
Кредиторская задолженность перед Акиматом г. Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	780,043	707,275
Прочая финансовая кредиторская задолженность	722,240	624,361
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>16,458,681</b>	<b>15,141,842</b>
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4,890,138	2,393,924
Задолженность по заработной плате	899,223	1,039,626
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,457,721	2,068,892
Прочая кредиторская задолженность	2,172,543	2,318,553
Прочие распределения в пользу акционера (примечание 11)	1,174,066	1,174,066
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>27,052,372</b>	<b>24,136,902</b>

Финансовая кредиторская задолженность Компании по состоянию на 30 сентября 2017 и 31 декабря 2016 годов выражена в тенге.

## 18 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
	Реализация электроэнергии	136,742,613	108,613,230	46,437,918
Реализация теплоэнергии	10,232,397	8,189,897	1,328,891	1,149,924
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	3,274,014	2,443,187	720,219	569,739
Передача и распределение электроэнергии	2,715,900	1,497,011	1,016,494	586,612
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	2,449,030	2,638,166	841,055	877,252
Реализация химической воды	1,219,736	1,218,824	407,700	414,537
Прочее	620,999	222,317	269,427	44,977
<b>Итого выручка</b>	<b>157,254,689</b>	<b>124,822,632</b>	<b>51,021,704</b>	<b>40,028,783</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

## 19 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
	Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	32,552,922	30,273,950	10,925,820
Топливо	29,328,394	19,967,908	10,322,478	4,480,884
Оплата труда и связанные расходы	16,600,216	15,356,885	5,165,865	5,140,239
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	6,283,730	5,682,254	2,236,405	1,931,191
Услуги сторонних организаций	5,837,179	5,489,790	1,734,994	181,290
Налоги, кроме подоходного налога	5,610,525	4,307,629	1,965,992	1,422,937
Стоимость приобретенной электроэнергии	5,498,645	2,806,035	92,608	1,229,010
Ремонт и содержание	4,654,527	3,788,283	2,497,248	2,684,347
Водообеспечение	3,395,169	2,845,208	1,398,874	1,003,458
Материалы	1,264,471	1,327,233	417,752	1,356,102
Услуги охраны	747,449	657,786	253,681	223,624
Потери в сетях	157,003	147,158	80,913	65,567
Расходы на аренду (Восстановление)/начисление резервов по неликвидным товарно- материальным запасам	137,820	154,758	46,083	54,251
Прочие	95,182	(756,973)	16,881	(30,146)
Прочие	1,982,745	1,854,080	703,305	878,842
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>114,145,977</b>	<b>93,901,984</b>	<b>37,858,899</b>	<b>30,729,681</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

## 20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
	Оплата труда и связанные расходы	3,895,157	3,884,337	1,133,972
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,061,250	1,230,741	416,695	204,449
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	823,675	902,029	273,867	294,315
Административные штрафы	775,800	-	-	-
Расходы по аренде	476,232	472,125	160,923	157,724
Прочие налоги, кроме подоходного налога	243,593	387,457	48,251	59,925
Услуги по охране	228,234	185,888	94,605	64,519
Командировочные и представительские расходы	176,699	174,171	57,121	71,479
Материалы	158,855	183,105	56,373	77,675
Расходы на ремонт	115,998	97,869	37,096	40,396
Банковские сборы	112,451	156,587	23,818	25,980
Расходы на связь	86,900	90,395	29,764	22,231
Страхование	67,692	66,462	24,292	23,851
Расходы на транспорт	21,630	15,906	7,745	9,266
Государственные пошлины (Восстановление)/начисление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности прочих краткосрочных активов	553,899	3,856	(78,151)	(19,460)
Прочие	1,285,631	1,049,595	497,827	422,986
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>10,102,898</b>	<b>8,997,009</b>	<b>2,788,229</b>	<b>2,588,052</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

Административные штрафы включают административные штрафы, понесенные ГРЭС-1. 27 апреля 2017 года Специализированный административный суд города Павлодара вынес постановление о наложении штрафа в размере 10% от суммы неисполненных инвестиционных обязательств, сумма штрафа составила 775,800 тысячи тенге.

## 21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
	Прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице	-	2,984,779	-
Процентные доходы по банковским депозитам	1,863,150	2,182,691	568,516	672,380
Процентные доходы по облигациям	9,467	244,013	2,988	81,182
Прочие	102,803	118,950	92,293	4,204
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1,975,420</b>	<b>5,530,433</b>	<b>663,797</b>	<b>2,972,572</b>



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

***Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности  
30 сентября 2017 года***

---

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**22 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	3,312,674	-	9,717,044	-
Расходы по вознаграждению по займам	10,258,258	5,978,937	3,735,288	1,792,594
Процентные расходы по облигациям	4,785,307	4,827,587	1,818,355	1,605,953
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	105,830	105,831	35,280	84,097
Отмена дисконта приведенной стоимости:				
- займы и финансовая помощь от акционеров	2,854,716	2,615,187	1,083,402	614,974
- обязательства по вознаграждениям работникам	82,888	31,250	26,724	9,926
- резерв на восстановление золототвалов	79,756	111,882	26,218	31,511
- займы от потребителей	203,678	217,817	67,445	71,983
- выпущенные облигации	64,281	53,218	25,789	16,168
Прочие	328,917	321,454	207,280	51,251
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>22,076,305</b>	<b>14,263,163</b>	<b>16,742,825</b>	<b>4,278,457</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**23 Налоги**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
Расходы по текущему подоходному налогу	1,737,150	1,939,882	(30,402)	485,846
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,295,549	2,357,444	881,900	729,809
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>3,032,699</b>	<b>4,297,326</b>	<b>851,498</b>	<b>1,215,655</b>

**23 Налоги (продолжение)**

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2016 г. (пересчитано*)
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>		<b>1,174,635</b>	<b>15,509,447</b>	<b>(11,245,088)</b>	<b>5,679,489</b>
Теоретический расход по подходному налогу по действующей ставке 20% (2016: г. 20%)		234,927	3,101,889	(2,249,018)	1,135,898
Корректировки на:					
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подходным налогом	7	486,645	(870,801)	(29,359)	(134,282)
Невычитаемые расходы		1,860,617	1,064,303	2,767,266	484,176
Временные разницы, признаваемые по истечению инвестиционного контракта		(259,306)	298,549	(87,734)	94,715
Подходный налог у источника выплаты		90,460	145,097	-	(10,049)
Корректировки прошлых периодов		68,969	(65)	-	(5,095)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подходному налогу		616,610	856,901	(38,434)	(441,707)
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подходного налога		(66,223)	(298,547)	488,777	91,999
<b>Итого расходы по подходному налогу</b>		<b>3,032,699</b>	<b>4,297,326</b>	<b>851,498</b>	<b>1,215,655</b>

\* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из прекращенной деятельности (примечание 2).

**24 Прекращенная деятельность**

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов.

Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ММ, ТМ представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ результатов прекращенной деятельности за период, закончившийся 30 сентября 2017 представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Актобе ТЭЦ</b>	<b>МРЭК</b>	<b>ВКРЭК</b>	<b>ШЭТ</b>	<b>ММ</b>	<b>ТМ</b>	<b>Элими- нации</b>	<b>Итого</b>
Выручка	6,030,291	8,380,065	9,419,053	20,778,816	-	-	(7,226,135)	37,382,090
Расходы	(5,889,084)	(6,548,493)	(6,628,349)	(20,923,877)	(98,506)	(18,505)	7,309,802	(32,797,012)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	141,207	1,831,572	2,790,705	(145,061)	(98,506)	(18,505)	83,667	4,585,079
Расходы по подходному налогу	(92,891)	(464,683)	(424,129)	22,230	(23)	-	-	(959,496)
<b>Прибыль или убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>48,316</b>	<b>1,366,889</b>	<b>2,366,576</b>	<b>(122,831)</b>	<b>(98,529)</b>	<b>(18,505)</b>	<b>83,667</b>	<b>3,625,583</b>

**24 Прекращенная деятельность (продолжение)**

Анализ результатов прекращенной деятельности за период, закончившийся 30 сентября 2016 представлен ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	ММ	ТМ	КГШ	Элиминации	Итого
Выручка	5,605,954	7,512,371	9,053,402	19,995,969	-	-	150,895	(7,176,389)	35,142,202
Расходы	(5,366,605)	(5,373,740)	(7,426,172)	(21,132,851)	(139,559)	(20,452)	(145,255)	7,427,781	32,176,853
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	239,349	2,138,631	1,627,230	(1,136,882)	(139,559)	(20,452)	5,640	251,392	2,965,349
Расходы по подоходному налогу	(151,819)	(370,626)	(354,517)	46,059	-	-	(1,629)	-	(832,532)
<b>Прибыль или убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>87,530</b>	<b>1,768,005</b>	<b>1,272,713</b>	<b>(1,090,823)</b>	<b>(139,559)</b>	<b>(20,452)</b>	<b>4,011</b>	<b>251,392</b>	<b>2,132,817</b>

## **25 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### ***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

Кроме информации, указанной ниже, на 30 сентября 2017 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

### ***Вопросы охраны окружающей среды***

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан 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 декабря 2016 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 1,680,955 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 1,637,097 тысяч тенге).

Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, 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.

### ***Судебные разбирательства***

В ходе обычной деятельности Группа может быть подвержена судебным процессам и искам. На настоящий момент руководство Группы считает, что окончательные обязательства в результате данных судебных процессов и исков не окажут какого-либо значительного отрицательного влияния на будущее финансовое положение Группы.

### ***Обязательства капитального характера***

По состоянию на 30 сентября 2017 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 120,979,760 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 125,661,235 тысяч тенге).

### ***Обязательства капитального характера совместных предприятий***

По состоянию на 30 сентября 2017 года доля Группы в капитальных обязательствах Forum Muider и ЭГРЭС-2 составила 44,575,215 тысяч тенге (31 декабря 2016: 47,115,412 тысяч тенге).

### ***Ковенанты по займам***

У Группы есть определенные ковенанты по займам и еврооблигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По состоянию на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа соблюдала свои ковенанты, за исключением превышения установленного значения ковенанта по займу Шардаринской ГЭС. В течение 9 месяцев 2017 года Группой было получено соглашение (waiver) от банка на превышение установленного значения ковенанта.

## 26 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
<b>Дочерние предприятия:</b>				
АО «Алатау Жарык Компаниясы» («АЖК»)	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции» («АлЭС»)	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Актобе ТЭЦ» («Актобе ТЭЦ»)	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Актобе	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт» («АлматыЭнергоСбыт»)	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС» («Шардаринская ГЭС»)	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС» («Мойнакская ГЭС»)	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» («МРЭК»)	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан	77%	77%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай»)	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан
Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова («ЭГРЭС-1»)	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»	Являются собственниками Усть-Каменогорской и Шульбинской гидроэлектростанций, переданных в концессию. 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» (далее «ЭС»)	Строительство солнечной электростанции возле Алматы	51%	51%	Казахстан
ТОО «Erementau Wind Power»	Строительство ветровой электростанции	100%	100%	Казахстан
АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» («ВКРЭК»)	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электроэнергии в сети Восточно-Казахстанской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «ШығысЭнергоТрейд» («ШЭТ»)	Реализация электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области	100%	100%	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»	Транспортные и прочие услуги	100%	100%	Казахстан

**25 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)**

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
<b>Ассоциированные предприятия:</b>				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	49.99%	49.99%	Казахстан
<b>Совместные предприятия:</b>				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (ЭГРЭС-2)	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV («Forum Muider»)	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

**27 Управление финансовыми рисками****Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию об управлении финансовыми рисками и их раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности; они должны рассматриваться в связи с годовой финансовой отчетностью группы на 31 декабря 2016 года.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, не было каких-либо существенных изменений в политике управления рисками.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, Группа управляет риском ликвидности, используя краткосрочные (одномесечные) прогнозы и среднесрочный прогноз на следующие пять лет. Кроме того, в Группе разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на следующие десять лет (в настоящее время до 2022 года). При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

**28 Справедливая стоимость финансовых инструментов****Оценка справедливой стоимости**

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

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



## **28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

### ***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

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

### ***Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

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

## 28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	30 сентября 2017 г.				31 декабря 2016 г.			
	Уровень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведли- вая стои- мость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стои- мость	Уровень 1 Спра- ведли- вая стои- мость	Уро- вень 2 Спра- ведли- вая стои- мость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	115,027,695	115,027,695	-	-	17,350,461	17,350,461
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	8,976,641	8,976,641	-	-	7,294,340	7,294,340
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	26,197,330	26,197,330	-	-	31,631,769	31,631,769
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	16,296,901	16,296,901	-	-	15,836,932	15,836,932
Дивиденды к получению	-	-	1,591,597	1,591,597	-	-	1,728,179	1,728,179
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	9,477,376	586,695	-	-	10,950,240	667,785
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	226,479	-	-	226,479	212,098	-	-	223,491
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>226,479</b>	<b>0</b>	<b>177,567,539</b>	<b>168,903,337</b>	<b>212,098</b>	<b>-</b>	<b>84,791,921</b>	<b>74,732,957</b>
<b>Обязательства</b>								
Займы	163,419,388	-	293,104,281	474,740,474	167,789,851	-	218,862,253	387,560,060
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	16,458,681	16,458,681	-	-	15,141,842	15,141,842
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	1,526,499	1,526,499	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	307,191	307,191	-	-	309,393	309,393
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>163,419,388</b>	<b>-</b>	<b>311,396,651</b>	<b>493,032,845</b>	<b>167,789,851</b>	<b>-</b>	<b>234,313,488</b>	<b>403,011,295</b>

## **29 События после отчетной даты**

1 октября 2017 года завершен срок действия Алтайского договора, заключенного 23 июля 1997 года между Республикой Казахстан и Корпорацией AES в отношении Концессионных активов - Усть-Каменогорская ГЭС и Шульбинская ГЭС. В этой связи, 2-3 октября 2017 года 100 процентные доли участия в двух концессионных активах ТОО «AES Усть-Каменогорская ГЭС», ТОО «AES Шульбинская ГЭС», возвращены Республике Казахстан путем принятия Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК (далее – КГИП) в республиканскую собственность. В настоящее время, права владения и пользования долями участия в указанных товариществах переданы в Министерство энергетики РК.

3 октября 2017 года в рамках облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» (KZP01Y07D853), приобретённых Обществом, Обществом было осуществлено погашение ценных бумаг в связи с истечением срока их обращения в размере 220 000 000 млн.тенге, а также получено купонное вознаграждение в размере 6 479 000 тенге.

16 и 19 октября 2017 года в рамках открытой возобновляемой кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» Общество осуществило частичное и полное досрочное погашение задолженности на общую 7 557 000 тыс. тенге. С учетом погашения, доступный лимит по возобновляемой кредитной линии составляет 12 млрд. тенге.

18 октября 2017 года Компания зарегистрировала передачу Акций акционерного общества «Мангистауская распределительная электросетевая компания в количестве 790 234 (семьсот девяносто тысяч двести тридцать четыре)» в собственность ТОО «Казахстанские коммунальные системы» и в количестве 790 233 (семьсот девяносто тысяч двести тридцать три) акций в собственность ТОО «KBI Energy» (КБИ Енерджи) в соответствии с договором купли-продажи № КП 107 от 20 сентября 2017 года. Общая стоимость продажи акций АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» составила 8 642 222 000 (восемь миллиардов шестьсот сорок два миллиона двести двадцать две тысячи) тенге.

31 октября Группа подписала дополнительное соглашение с ТОО «EXPO Village» о возврате ранее выплаченного аванса и неустойки в сумме 2,200,000 тысяч тенге и 46,206 тысяч тенге соответственно, в срок не позднее до 1 ноября 2017 года. Зачисление средств произведено в пользу АО «Самрук-Энерго» в установленные соглашением сроки.