



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 марта 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	10
4	Расчеты и операции со связанными сторонами	11
5	Основные средства.....	14
6	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	15
7	Прочие долгосрочные активы	16
8	Товарно-материальные запасы	16
9	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	17
10	Прочие краткосрочные активы.....	17
11	Денежные средства и их эквиваленты	18
12	Капитал.....	19
13	Займы.....	20
14	Прочие долгосрочные обязательства	29
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	29
16	Выручка.....	30
17	Себестоимость продаж.....	30
18	Общие и административные расходы.....	31
19	Финансовые доходы	31
20	Финансовые расходы.....	32
21	Налоги.....	32
22	Прекращенная деятельность	33
23	Балансовая стоимость одной простой акции.....	35
24	Условные и договорные обязательства и операционные риски	36
25	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.....	36
26	Управление финансовыми рисками	37
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов	38

	Прим.	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	770,180,745	776,271,640
Инвестиционная собственность		641,056	667,785
Нематериальные активы		2,179,221	2,205,269
Активы по разведке и оценке		-	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6	90,563,381	85,906,040
Прочие долгосрочные активы	7	19,150,368	17,853,935
Итого долгосрочные активы		882,714,771	882,904,669
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	8	10,032,013	9,681,538
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	21,408,226	16,160,097
Прочие краткосрочные активы	10	40,760,035	44,776,628
Предоплата по подоходному налогу		1,268,462	1,227,286
Денежные средства и их эквиваленты	11	25,567,975	17,350,461
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенные для продажи		76,442,453	76,947,129
Итого краткосрочные активы		175,479,164	166,143,139
ИТОГО АКТИВЫ		1,058,193,935	1,049,047,808

Подписано от имени руководства 12 мая 2017 года.



Мақсұтов Қайрат Берікұвич
Управляющий директор по экономике и
финансам

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

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал	12	127,672,246	127,639,376
Нераспределенная прибыль		37,010,010	12,481,878
Капитал, причитающийся акционерам Группы		537,997,144	513,436,142
Доля неконтролирующих акционеров		3,505,541	3,159,992
ИТОГО КАПИТАЛ		541,502,685	516,596,134
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		1,482,770	1,473,639
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,064,068	1,087,713
Займы	13	193,487,231	194,444,957
Прочие долгосрочные обязательства	14	3,469,481	3,594,317
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		81,538,080	80,218,904
Итого долгосрочные обязательства		281,041,630	280,819,530
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов		163,458	163,458
Займы	13	181,071,953	193,115,643
Обязательства по вознаграждениям работникам		106,765	107,624
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	22,269,273	24,136,902
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	21	2,943,735	2,532,182
Подоходный налог к уплате	21	907,851	168,687
Обязательства по группам выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи		28,186,585	31,407,647
Итого краткосрочные обязательства		235,649,620	251,632,143
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		516,691,250	532,451,673
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,058,193,935	1,049,047,808
Балансовая стоимость одной простой акции	23	96,279	91,828

Подписано от имени руководства 12 мая 2017 года.



 Макутов Кайрат Берикович
 Управляющий директор по экономике и финансам



 Тулекова 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>	Прим.	1 квартал 2017 г.	1 квартал 2016 г. (пересчитано) *
Выручка	16	60,203,696	48,589,834
Себестоимость продаж	17	(40,777,901)	(34,058,545)
Валовая прибыль		19,425,795	14,531,289
Расходы по реализации		(3,100,359)	(745,040)
Общие и административные расходы	18	(2,932,307)	(2,898,104)
Доля в доходах/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	6	4,803,642	1,046,664
Убытки от обесценения активов		-	(291,122)
Финансовые доходы	19	12,108,661	1,058,377
Финансовые расходы	20	(6,070,268)	(6,937,058)
Прочие доходы		914,538	235,301
Прочие расходы		(442,540)	(73,470)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		24,707,162	5,926,837
Расходы по подоходному налогу	21	(2,578,236)	(1,813,994)
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности		22,128,926	4,112,843
Прибыль за год от прекращенной деятельности	22	2,744,755	1,408,801
Итого прибыль/(убыток) за период		24,873,681	5,521,644
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		32,870	-
Итого совокупный доход/(убыток) за период		24,906,551	5,521,644
Прибыль/(убыток) причитающаяся:			
Акционерам Группы		24,528,132	5,309,770
Неконтролирующую долю		345,549	211,873
Прибыль/(убыток) за период		24,873,681	5,521,644
Итого совокупный доход/(убыток) причитающийся:			
Акционерам Группы		24,561,002	5,309,770
Неконтролирующей доле		345,549	211,873
Итого совокупный доход/(убыток) за период		24,906,551	5,521,644
<i>Прибыль на акцию, тенге</i>		<i>4,440</i>	<i>989</i>

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (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			
Остаток на 1 января 2016 г.		355,650,405	127,578,106	(3,236,425)	479,992,086	2,528,351	482,520,437
Прибыль за период				5,309,771	5,309,771	211,873	5,521,644
Прочий совокупный убыток				-	-	-	-
Итого совокупный доход				5,309,771	5,309,771	211,873	5,521,644
Остаток на 31 марта 2016 г.		355,650,405	127,578,106	2,073,346	485,301,857	2,740,224	488,042,081
Остаток на 1 января 2017 г.		373,314,888	127,639,376	12,481,878	513,436,142	3,159,992	516,596,134
Прибыль за период		-	-	24,528,132	24,528,132	345,549	24,873,681
Прочий совокупный убыток		-	32,870	-	32,870	-	32,870
Итого совокупный доход		-	32,870	24,528,132	24,561,002	345,549	24,906,551
Остаток на 31 марта 2017 г. (неаудировано)		373,314,888	127,672,246	37,010,010	537,997,144	3,505,541	541,502,685

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.	*3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		61,925,098	54,619,866
Реализация продукции и товаров		48,326,902	11,104,874
Реализация услуг		1,604,258	1,520,881
Авансы полученные		9,688,286	40,855,534
Полученные вознаграждения по средствам в кредитных учреждениях		367,572	561,266
Полученные вознаграждения по денежным средствам		267,796	176,508
Прочие поступления		1,670,284	400,803
Выбытие денежных средств, всего		(45,860,127)	(38,856,472)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(14,676,545)	(11,176,578)
Авансы выданные		(14,927,631)	(13,619,133)
Выплаты по заработной плате		(6,441,061)	(5,909,200)
Выплата вознаграждения по займам полученным	13	(2,973,654)	(3,718,454)
Корпоративный подоходный налог		(749,359)	(1,280,534)
Другие платежи в бюджет		(4,088,797)	(2,727,965)
Прочие выплаты		(2,003,080)	(424,608)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		16,064,971	15,763,394
Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности		3,517,918	2,300,952
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		9,841,879	17,225,277
Поступления от продажи основных средств		169,214	-
Поступления от продажи долей участия в ассоциированных организациях		-	2,194,110
Возврат банковских вкладов		5,981,025	11,973,667
Дивиденды и прочие выплаты от совместно-контролируемых организаций		1,656,344	-
Прочие поступления		2,035,296	3,057,500
Выбытие денежных средств, всего		(15,165,269)	(39,425,195)
Приобретение основных средств		(8,568,373)	(23,441,742)
Приобретение нематериальных активов		(9,728)	(118,567)
Приобретение долей участия в ассоциированных организациях		-	(1,158,330)
Размещение банковских вкладов		(4,807,317)	(12,476,050)
Прочие выплаты		(1,779,851)	(2,230,506)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5,323,390)	(22,199,918)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности		(2,115,673)	(1,853,656)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		8,973,676	6,244,721
Прочие взносы контролирующих собственников		-	-
Прочие взносы неконтролирующих собственников		-	-
Поступления по краткосрочным займам полученным		3,500,000	5,445,532
Поступления по долгосрочным займам полученным		5,473,676	799,189
Выбытие денежных средств, всего		(11,148,774)	(18,734,724)
Выплата основного долга по краткосрочным займам полученным		(6,811,572)	(16,541,240)
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным		(4,014,094)	(2,189,990)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.	*3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.
Дивиденды, выплаченные:			
- акционерам материнской компании		-	-
- неконтролирующим собственникам		(675)	(359)
Прочие выплаты		(322,433)	(3,135)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности		(2,175,098)	(12,490,003)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращенной деятельности		(1,893,128)	(756,188)
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валют		(395,348)	717,824
Чистое изменение денежных средств от продолжающейся деятельности		8,171,135	(18,208,703)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от прекращенной деятельности		(490,883)	(308,892)
Денежные средства на начало периода		17,350,461	31,927,511
Денежные средства на начало по прекращенной деятельности		1,258,132	-
Денежные средства на конец периода	11	25,567,975	13,409,916
Денежные средства на конец периода по прекращенной деятельности		720,870	-

* - 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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 12).

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, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергетики и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, строительство и эксплуатация возобновляемых источников электроэнергии, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в примечании 25.

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 «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее - Комитет) или отраслевого министерства - Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (ЭПО) утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015г. № 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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 31 марта 2017 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 313.73 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 339.29 тенге за 1 доллар США).

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 ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, Тегис Мунай и Мангышлак Мунай были включены в группу выбытия, предназначенную для продажи. Так как операции ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ и Тегиз Мунай представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия была представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий год был пересчитан и представлен в соответствии с представлением текущего года.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года**
**2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики
(продолжение)**

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 марта 2016 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Перво- начально представле- нная сумма 31 марта 2016 г.	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	ММ	ТМ	Элиминаци и и коррек- тивировки	31 марта 2016 г. (пере- считано)
Выручка	62,350,230	(2,193,224)	(2,658,375)	(3,686,260)	(8,098,922)	-	-	2,876,386	48,589,834
Себестоимость продаж	(45,549,249)	1,838,068	1,558,453	2,248,596	8,727,670	-	-	(2,882,085)	(34,058,545)
Валовая прибыль/(убыток)	16,800,981	(355,156)	(1,099,922)	(1,437,664)	628,748	0	0	(5,699)	14,531,289
Расходы по реализации	(769,645)		24,605	-	-	-	-	-	(745,040)
Общие и административные расходы	(3,403,089)	73,178	223,863	93,513	60,814	46,799	6,818	-	(2,898,104)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	1,046,664	-	-	-	-	-	-	-	1,046,664
Убытки от обесценения активов	(290,918)	(204)							(291,122)
Финансовые доходы	1,037,311	(41)	(36,163)	(1,897)	(93)			59,261	1,058,377
Финансовые расходы	(7,110,197)	15,098	129,887	87,352		63		(59,261)	(6,937,058)
Прочие доходы (чистые)	206,825	(7,096)	(22,984)	(12,434)	(8,380)	200	0	5,699	161,831
Прибыль/(убыток) до налогообложения	7,517,932	(274,220)	(780,714)	(1,271,130)	681,089	47,062	6,818	(0)	5,926,837
Расходы по подходному налогу	(1,996,288)	36,212	75,697	70,384					(1,813,994)
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	5,521,644	(238,008)	(705,017)	(1,200,746)	681,089	47,062	6,818	(0)	4,112,843
Прибыль за период от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	1,408,801	1,408,801
Итого прибыль/(убыток) за период	5,521,644	(238,008)	(705,017)	(1,200,746)	681,089	47,062	6,818	1,408,801	5,521,644

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 31 марта 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.

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.

4 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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 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
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,211,032	313,188	61,266	-	4,680,839
Денежные средства и эквиваленты	126	-	-	-	609,853
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	1,107,400	222,731	-	226,731	-
Займы	-	-	730,154	57,006,040	20,305,455
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,812,453	2,070,451	187,301	86,856	1,471,619

4 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	-	-	93
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	223,491	-
Займы	-	-	755,359	58,381,851	22,339,053
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,746,724	1,856,038	3,353	59,987	292,461

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 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	9,133,819	700,264	768,020	-	8,432,062
Себестоимость	12,056,287	5,926,606	2,713	-	855,144
Общие и административные расходы	84,594	-	-	-	-
Расходы по реализации	3,092,620	-	-	-	-
Прочие расходы	132,541	-	-	23,990	-
Прочие доходы	130,476	10,022	1,080	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	1,275,311	350,113
Финансовые доходы	-	-	-	3,240	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	-	(10,564)	-	-	(703,257)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 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	6,581,615	711,252	678,641	-	6,881,181
Себестоимость	9,303,745	4,853,677	2,296	-	1,005,035
Общие и административные расходы	99,476	-	-	-	-
Расходы по реализации	658,351	-	-	-	-
Прочие расходы	1,075	-	-	25,930	-
Прочие доходы	117,779	-	9	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	1,392,721	383,068
Финансовые доходы	80,355	-	-	3,240	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	(70,286)	53,354	-	-	385,475

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г.
Ключевой руководящий персонал	34,346	50,797
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	34,346	50,797

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2017 года состоит из 9 человек (31 марта 2016 г.: 11 человек).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года**
5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2016 г.	217,917,315	580,570,951	17,300,740	117,391,527	933,180,533
Накопленный износ и обесценение	(33,976,076)	(87,441,141)	(5,450,237)	(1,466,743)	(128,334,197)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	183,941,239	493,129,810	11,850,503	115,924,784	804,846,336
Поступления	1,289	160,588	129,181	19,220,431	19,511,489
Перемещения	1,124,657	138,675	3,628	(1,266,960)	-
Износ	(2,824,708)	(7,882,409)	(322,803)	-	(11,029,920)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-			(291,941)	
Выбытия	(1,188)	(38,825)	(728)	-	(40,741)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	182,241,289	485,507,839	11,659,784	133,586,314	812,995,226
Стоимость на 31 марта 2016 г.	219,042,073	580,831,389	17,725,740	135,053,057	952,652,259
Накопленный износ и обесценение	(36,800,784)	(95,323,550)	(6,065,956)	(1,466,743)	(139,657,033)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	182,241,289	485,507,839	11,659,784	133,586,314	812,995,226
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)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	185,042,515	480,263,893	8,797,404	102,167,828	776,271,640
Поступления	20,919	265,572	64,300	4,866,628	5,217,419
Перемещения	2,315,205	391,303	17,507	(2,724,615)	-
Износ	(2,756,864)	(8,311,367)	(220,741)	-	(11,288,972)
Выбытия	(1,234)	(16,393)	(1,716)	-	(19,343)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 г.	184,620,541	472,593,608	8,656,755	104,309,841	770,180,745
Стоимость на 31 марта 2017 г.	224,638,778	581,687,590	13,306,504	106,002,268	925,635,140
Накопленный износ и обесценение	(40,018,237)	(109,093,982)	(4,649,749)	(1,692,427)	(155,454,395)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 г.	184,620,541	472,593,608	8,656,755	104,309,841	770,180,745

*- сравнительная информация была пересчитана, для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 405,083 тысячи тенге (2016: 6,596,352 тысячи тенге).

5 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2017 года основные средства с балансовой стоимостью 5,562,563 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>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г.
Себестоимость продаж	11,071,142	10,785,126
Общие и административные расходы	213,889	244,794
Прочие операционные расходы	3,941	-
Итого расходы по износу	11,288,972	11,029,920

6 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
Остаток на 1 января 2016 г.	29,522,946	25,524,702	16,999,930	72,047,578
Инвестиции	-	-	1,158,330	1,158,330
Доля в прибыли/(убытке) за период	(566,686)	1,780,273	(166,923)	1,046,664
Дивиденды начисленные	-	(310,469)	-	(310,469)
Остаток на 31 марта 2016 г.	28,956,260	26,994,506	17,991,337	73,942,103
Остаток на 1 января 2017 г.	31,810,629	26,524,888	27,570,522	85,906,040
Доля в прибыли/(убытке) за период	1,281,682	3,264,495	257,465	4,803,642
Дивиденды начисленные	-	(146,301)	-	(146,301)
Остаток на 31 марта 2017 г.	33,092,311	29,643,083	27,827,987	90,563,381

На 31 марта 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.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года****7 Прочие долгосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	843,196	895,025
Облигации	-	-
Долгосрочные депозиты	62,525	62,525
<i>Итого прочие финансовые долгосрочные активы</i>	905,721	957,550
Предоплаты по долгосрочным активам	16,656,273	15,302,114
Долгосрочный НДС к возмещению	1,429,099	1,429,099
Прочие долгосрочные активы	159,274	165,172
Итого прочие долгосрочные активы	19,150,368	17,853,935

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Модернизация Шардаринской ГЭС	8,255,879	7,453,393
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	6,030,764	5,479,090
Строительство административного здания	2,200,000	2,200,000
Реконструкция и расширение ТЭЦ-2 АЛЭС	164,157	138,680
Прочее	5,473	30,951
Итого предоплаты по долгосрочным активам	16,656,273	15,302,114

Долгосрочный НДС к возмещению

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан, в основном за строительство Мойнакской ГЭС. Руководство Группы считает, что данная сумма будет полностью возмещена в будущем по мере эксплуатации Мойнакской ГЭС.

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Вспомогательные производственные материалы	5,542,749	5,421,363
Топливо	4,092,944	4,113,423
Запасные части	747,745	617,517
Сырье	26,557	24,416
Прочие материалы	562,390	479,012
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(940,372)	(974,193)
Итого товарно-материальные запасы	10,032,013	9,681,538

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года****9 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	21,298,226	16,054,148
Минус: резерв на обесценение	(253,072)	(217,216)
Итого финансовая дебиторская задолженность	21,045,154	15,836,932
Прочая дебиторская задолженность	4,028,549	4,147,560
Минус: резерв на обесценение	(3,665,478)	(3,824,395)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	21,408,226	16,160,097

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

10 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные депозиты	28,851,458	31,569,244
Облигации	226,731	223,491
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,802,605	6,399,315
Дивиденды к получению	218,136	1,728,179
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	35,098,931	39,920,229
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	913,671	2,141,687
Авансы поставщикам	3,278,850	1,406,572
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,096,605	1,096,559
Прочие	1,011,642	851,239
Минус: резерв на обесценение	(639,663)	(639,658)
Итого прочие краткосрочные активы	40,760,035	44,776,628

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.

На 31 марта 2017 года прочая финансовая дебиторская задолженность включает денежные средства на текущих счетах в АО «Казинвестбанк» в сумме 381,368 тысяч тенге. Вследствие постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан №291 от 26 декабря 2016 года о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских операций, Компания начислила резерв на данные денежные средства в полной сумме.

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 марта 2017 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,096,605 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2017 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные депозиты	13,273,502	12,828,149
Денежные средства на текущих банковских счетах	12,268,449	4,503,007
Денежные средства в кассе	14,468	19,305
Деньги в пути	11,556	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	25,567,975	17,350,461

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	17,916,666	15,244,231
Доллары США	7,033,738	2,042,227
Прочие валюты	617,572	64,003
Итого денежные средства и их эквиваленты	25,567,975	17,350,461

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года**

12 Капитал

Акционерный капитал

	Дата эмиссии	Количество объявленных и выпущенных акций	Стоимость за акцию, в тенге	Акционерный капитал, в тысячах тенге
Акционерный капитал				
Остаток на 1 января 2015 г.		5,585,437		355,364,386
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
14-я эмиссия акций	15 июля 2015	286	1,000,065	286,019
Остаток на 31 декабря 2015 г.		5,585,723		355,650,405
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
15-я эмиссия акций	6 апреля 2016	10,964	1,000,044	10,964,483
15-я эмиссия акций	23 августа 2016 г	2,761	1,340,000	3,699,740
Остаток на 31 декабря 2016 г.		5,601,687		373,314,888
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2017 г.		5,601,687		373,314,888

На 31 марта 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.

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.	37,282,287	90,607,549	(311,730)	127,578,106
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2016 г.	37,282,287	90,607,549	(311,730)	127,578,106
Остаток на 1 января 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(250,460)	127,639,376
Прочий совокупный убыток	-	-	32,870	32,870
Остаток на 31 марта 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(217,589)	127,672,247

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года****13 Займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	137,488,028	137,031,748
Заем от Самрук-Казына	54,275,042	55,764,655
Займы от потребителей	1,724,161	1,648,554
Выпущенные облигации	-	-
Итого займы – долгосрочная часть	193,487,231	194,444,957
Краткосрочная часть		
Выпущенные облигации	158,136,411	166,751,874
Срочные банковские займы	19,098,893	22,657,845
Заем от Самрук-Казына	2,730,999	2,617,196
Займы от потребителей	655,293	638,370
Векселя к оплате	450,358	450,358
Итого займы – краткосрочная часть	181,071,953	193,115,643
Итого займы	374,559,185	387,560,600

13 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. 31 декабря 2016 г.	
<i>Самрук-Энерго</i>		
Самрук-Казына	57,006,042	58,381,852
Казкоммерцбанк	10,173,333	10,180,000
Сбербанк	5,473,782	1,953,608
Еврооблигации	158,136,411	166,751,874
Итого Самрук-Энерго	230,789,568	237,267,334
<i>АЖК</i>		
Займы от потребителей	2,369,664	2,383,016
Народный банк	2,577,192	1,442,445
Векселя к оплате	450,358	450,358
Итого АЖК	5,397,214	4,275,818
<i>Алматинские электрические станции</i>		
Народный банк	6,127,162	7,845,934
Итого Алматинские электрические станции	6,127,162	7,845,934
<i>Мойнакская ГЭС</i>		
Государственный Банк Развития Китая	50,895,585	53,732,805
Банк Развития Казахстана	20,305,455	22,339,093
Итого Мойнакская ГЭС	71,201,040	76,071,897
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>		
Народный банк	2,045,370	2,254,827
Итого АлматыЭнергоСбыт	2,045,370	2,254,827
<i>ПВЭС</i>		
Евразийский Банк Развития	12,679,764	13,174,957
Итого ПВЭС	12,679,764	13,174,957

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года**

13 Займы (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

31 марта 2017 г. 31 декабря 2016 г.

Шардаринская ГЭС

Европейский Банк Реконструкции и Развития	13,071,550	11,560,938
---	------------	------------

Итого Шардаринская ГЭС

13,071,550 11,560,938

ЭГРЭС-1

Народный банк	33,246,654	35,105,833
---------------	------------	------------

Итого ЭГРЭС-1

33,246,654 35,105,833

Энергия Семиречья

СПК Жетісу	863	3,061
------------	-----	-------

Итого Энергия Семиречья

863 3,061

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Балансовая стоимость</u>		<u>Справедливая стоимость</u>	
	31 марта 2017 г.	2016 г.	31 марта 2017 г.	2016 г.
Облигации	158,136,411	166,751,874	157,528,786	167,789,851
Займы от потребителей	2,379,454	2,286,924	2,585,512	2,331,773
Срочные банковские займы	156,586,921	159,689,592	156,381,096	162,426,872
Векселя к оплате	450,358	450,358	450,358	450,358
Заем от Самрук-Казына	57,006,041	58,381,852	67,888,057	53,653,250
Итого займы	374,559,185	387,560,600	384,833,808	386,652,104

13 Займы (продолжение)

За период, закончившийся после 31 декабря 2016 года были следующие существенные изменения в займах полученных:

Самрук-Энерго

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.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности 31 марта 2017 года

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.

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

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 течении 2016 года Компанией получен заем в размере 230,000 тысяч рублей (1,212,800 тысяч тенге) по ставке 14,5% годовых со сроком погашения до 16.06.2017 года, а также долгосрочный заем в сумме 670,000 тысяч тенге по ставке 13% со сроком погашения до 21 декабря 2018 года.

В первом квартале 2017 года в соответствии с Кредитным соглашением с ДБ АО «Сбербанк России» Самрук-Казына получила заем в сумме 3,402,000 тыс. тенге сроком на 2 года по ставке 13% годовых.

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.

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. 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.

13 Займы (продолжение)

В течение 1 квартала 2017 года в рамках кредитной линии был получен транш на общую сумму 1,371,675 тысяч тенге с процентной ставкой 13% годовых.

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 2,379,454 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 2,383,016 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.

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 невозобновляемой 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 года, закончившегося 31 декабря 2016 года, АлЭС погасила задолженность по займам в сумме 8,100,000 тысяч тенге и получила займы в сумме 11,930,102 тысячи тенге.

В марте 2017 года АлЭС погасила задолженность по займу в сумме 2,716,571 тысяч тенге и получила 1,000,000 тысяч тенге по возобновляемой кредитной линии. Целевым назначением кредитной линии является пополнение оборотных средств.

13 Займы (продолжение)

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. Кредит обеспечен следующими средствами:

- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «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 31 марта 2017 года 0.0298 долларов США равны 9.39 тенге по курсу на эту дату. Тариф по которому МГЭС реализовала электроэнергию в 1 квартале 2017 года равен 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*6MLIBOR+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 гг., соответственно. В течение 1 квартала 2017 года сумма выплат по займу составила 1,683,904 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 5,562,563 тысячи тенге (2016 г.: 5,601,969 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».

13 Займы (продолжение)

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 невозобновляемой 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. В 2016 году капитализировано вознаграждения на счет незавершенного строительства в размере 649,830 тысяч тенге, (в 2015 году: 622,539 тысяч тенге. На 31 марта 2017 года сумма займов включая начисленное вознаграждение составляет 12,679,764 тысяч тенге.

ЭГРЭС-1

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;

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

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 четвертом квартале 2016 года ЭГРЭС-1 досрочно погасило задолженность по займам Лимита 2 в размере 5 500 000 тысяч тенге.

В первом квартале 2017 года ЭГРЭС-1 досрочно погасило задолженность по займам Лимита 1 в размере 2 050 000 тысяч тенге.

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 2016 год, составила 1,121,245 тысяч тенге из них капитализировано в расходах на модернизацию ГЭС 1,093,081 тысяч тенге.

В рамках данного кредитного соглашения Шардаринская ГЭС получила сумму в размере 1,500,000 тысяч тенге в течение 1 квартала 2017 года по процентной ставке 3.9%+совокупные издержки банка. За 1 квартал 2017 года процентная ставка составила 10.9%.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы со сроком погашения		
- менее 1 года	181,071,954	193,115,643
- от 2 до 5 лет	47,570,103	54,829,381
- свыше 5 лет	145,917,128	139,615,576
Итого займы	374,559,185	387,560,600

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы, выраженные в		
- тенге	153,528,893	153,731,059
- долларах США	219,679,511	232,548,010
- в российских рублях	1,350,781	1,281,531
Итого займы	374,559,185	387,560,600

14 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доходы будущих периодов		
- АЖК	2,202,547	2,297,371
Кредиторская задолженность по основной деятельности	898,796	929,155
Обязательства по привилегированным акциям дочерних предприятий	308,608	309,323
Прочие	59,530	58,468
Итого прочие долгосрочные обязательства	3,469,481	3,594,317

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

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	7,445,129	7,968,694
Кредиторская задолженность перед Акиматом г. Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	706,600	707,275
Прочая финансовая кредиторская задолженность	648,095	624,360
Итого финансовая кредиторская задолженность	14,641,336	15,141,842
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,861,909	2,393,924
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,978,773	2,068,892
Прочая кредиторская задолженность	1,622,505	2,318,552
Прочие распределения в пользу акционера (примечание 10)	1,174,066	1,174,066
Задолженность по заработной плате	990,683	1,039,626
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22,269,273	24,136,902

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
31 марта 2017 года**

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Реализация электроэнергии	49,621,389	39,945,461
Реализация теплоэнергии	6,841,257	5,530,687
Передача и распределение электроэнергии	880,184	464,471
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	1,394,490	1,167,323
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	806,651	904,463
Реализация химической воды	381,770	390,143
Прочее	277,956	187,286
Итого выручка	60,203,696	48,589,834

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Топливо	14,080,070	10,841,367
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	11,139,926	10,144,491
Оплата труда и связанные расходы	5,562,590	5,162,640
Стоимость приобретенной электроэнергии	1,044,732	552,243
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	2,762,328	2,398,887
Налоги, кроме подоходного налога	1,912,454	1,529,305
Услуги сторонних организаций	1,491,705	999,879
Материалы	319,122	830,183
Водообеспечение	900,786	966,320
Ремонт и содержание	635,532	434,921
Услуги охраны	245,845	216,041
Расходы на аренду	45,944	48,747
Потери в сетях	23,245	20,970
(Восстановление)/начисление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(33,416)	(542,866)
Прочие	647,038	455,417
Итого себестоимость продаж	40,777,901	34,058,545

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Оплата труда и связанные расходы	1,323,612	1,387,093
Консультационные и прочие профессиональные услуги	408,051	167,309
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	277,718	309,783
Расходы по аренде	153,542	155,748
Прочие налоги, кроме подоходного налога	129,357	91,932
Банковские сборы	66,939	80,724
Услуги по охране	62,055	59,180
Материалы	47,421	49,556
Расходы на ремонт	34,360	30,245
Командировочные и представительские расходы	33,928	44,678
Расходы на связь	26,929	30,264
Страхование	24,186	21,809
Государственные пошлины	8,880	11,860
Расходы на транспорт	7,439	5,151
(Восстановление)/начисление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности прочих краткосрочных активов	35,862	27,279
Прочие	292,027	425,492
Итого общие и административные расходы	2,932,307	2,898,104

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице	11,394,930	-
Процентные доходы по банковским депозитам	677,881	814,183
Процентные доходы по облигациям	3,239	83,594
Прочие	32,611	160,600
Итого финансовые доходы	12,108,661	1,058,377

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	-	1,771,196
Расходы по вознаграждению по займам	1,986,100	680,469
Процентные расходы по облигациям	2,971,032	3,311,519
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	35,275	35,277
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	891,496	1,001,603
- обязательства по вознаграждениям работникам	7,505	3,801
- резерв на восстановление золотвалов	9,131	0
- займы от потребителей	68,388	73,435
- выпущенные облигации	33,061	31,625
Прочие	68,280	28,133
Итого финансовые расходы	6,070,268	6,937,058

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

21 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Расходы по текущему подоходному налогу	1,259,061	1,039,475
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,319,175	774,519
Итого расходы по подоходному налогу	2,578,236	1,813,994

21 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г. (пересчитано) *
Прибыль по МСФО до налогообложения		24,707,162	5,926,837
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2015: г. 20%)		4,941,432	1,185,365
Корректировки на:			
Доля прибыли совместных предприятий, необлагаемая подоходным налогом	6	924,677)	(118,870)
Невычитаемые расходы		(2,363,196)	(2,804,259)
Временные разницы, признаваемые по истечению инвестиционного контракта		-	-
Подоходный налог у источника выплаты		(6,572)	61,764
Корректировки прошлых периодов		7,471)	7,471
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу		(925,576)	3,482,523
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога		-	-
Итого расходы по подоходному налогу		2,578,236	1,813,994

* - сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода в прекращенную деятельность (примечание 2).

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Корпоративный подоходный налог	907,851	168,687
Корпоративный подоходный налог к уплате	907,851	168,687
НДС	1,800,504	1,298,486
Индивидуальный подоходный налог	166,276	269,814
Плата за загрязнение окружающей среды	723,906	481,188
Социальный налог	136,748	217,877
Прочие налоги	116,301	264,817
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	2,943,735	2,532,182
Итого налоги к уплате	3,851,586	2,700,869

22 Прекращенная деятельность

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 марта 2017 года все активы и обязательства ВКРЭК, ШЭТ, МРЭК, Актобе ТЭЦ, ММ, ТМ были включены в группу выбытия.

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

22 Прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 марта 2017 представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВКРЭК	ШЭТ	ТМ	ММ	Элими- нации	Итого
Выручка	2,940,302	3,019,478	3,628,437	8,506,882	-	-	(2,926,728)	15,168,371
Расходы	(2,525,189)	(1,605,854)	(2,123,054)	(8,805,496)	(28,425)	(6,393)	2,926,716	(12,167,694)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	415,113	1,413,624	1,505,383	(298,614)	(28,425)	(6,393)	(12)	3,000,677
Расходы на налог на прибыль	(17,347)	(56,279)	(204,602)	22,329	(23)	-	-	(255,922)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	397,766	1,357,345	1,300,781	(276,285)	(28,448)	(6,393)	(12)	2,744,755

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 марта 2016 представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Актобе ТЭЦ	МРЭК	ВК РЭК	ШЭТ	ТМ	ММ	Элими- нации	Итого
Выручка	2,193,224	2,658,375	3,686,260	8,098,922	-	-	(2,876,386)	13,760,396
Расходы	(1,919,004)	(1,877,662)	(2,415,130)	(8,780,011)	(47,062)	(6,818)	2,876,386	(12,169,301)
Прибыль или убыток до налогообложе- ния от прекращенной деятельности	274,220	780,714	1,271,130	(681,089)	(47,062)	(6,818)	-	1,591,095
Расходы на налог на прибыль	(36,212)	(75,697)	(70,384)	-	-	-	-	(182,294)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	238,008	705,017	1,200,746	(681,089)	(47,062)	(6,818)	-	1,408,801

23 Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

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

$$\mathbf{BVCS (31 декабря 2016) = 514,390,866 / 5,601,687 = 91,828 \text{ тенге}}$$

$$\mathbf{BVCS (31 марта 2017) = 539,323,464 / 5,601,687 = 96,279 \text{ тенге}}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

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

$$\mathbf{NAV(31 декабря 2016) = (1,049,047,808 - 2,205,269) - 532,451,673 = 514,390,866 \text{ тыс. тенге}}$$

$$\mathbf{NAV (31 марта 2017) = (1,058,193,935 - 2,179,221) - 516,691,250 = 539,323,464 \text{ тыс. тенге}}$$

24 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 31 марта 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.

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 31 марта 2017 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 124,890,667 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 125,661,235 тысяч тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 марта 2017 года доля Группы в капитальных обязательствах Forum Muider и ЭГРЭС-2 составила 45,150,236 тысяч тенге (31 декабря 2016: 47,115,412 тысячи 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 31 марта 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа соблюдала свои ковенанты.

25 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
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
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			Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС» («Мойнакская ГЭС»)	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	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»	С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими	90%	90%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии			Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Энергия Семиречья»(далее «ЭС»)	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	51%	51%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан

25 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	49.99%	49.99%	Казахстан
Совместные предприятия:				
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
Прекращенная деятельность:				
АО «Актобе ТЭЦ» («Актобе ТЭЦ»)	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Актобе	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	78.6%	78.6%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай») и ТОО «Мангышлак Мунай»	Разведка и разработка газового месторождения	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

26 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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, не было каких-либо существенных изменений в политике управления рисками.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

27 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).

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.

27 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

	31 марта 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- ведлив- ая стои- мость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балан- совая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	25,567,973	25,567,973	-	-	17,350,461	17,350,461
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	6,645,801	6,645,801	-	-	7,294,340	7,294,340
Депозиты с фиксированным сроком	-	-	28,913,983	28,913,983	-	-	31,631,769	31,631,769
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	21,045,154	21,045,154	-	-	15,836,932	15,836,932
Дивиденды к получению	-	-	218,136	218,136	-	-	1,728,179	1,728,179
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	10,307,596	641,056	-	-	10,950,240	667,785
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	212,372	-	-	226,731	212,098	-	-	223,491
Итого финансовые активы	212,372	0	92,698,643	83,258,834	212,098	-	84,791,921	74,732,957
Обязательства								
Займы	157,528,786	-	227,305,022	384,833,808	167,789,851	-	218,862,253	387,560,600
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	14,641,336	14,641,336	-	-	15,141,842	15,141,842
Прочие обязательства	-	-	308,608	308,608	-	-	309,393	309,393
Итого финансовые обязательства	157,528,786	-	242,254,966	399,783,752	167,789,851	-	234,313,488	403,011,835