



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

**Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая  
отчетность (неаудированная)  
30 сентября 2018 года**

**АО «САМУК-ЭНЕРГО»**
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении  
(неаудировано)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	765,928,626	780,565,005
Инвестиционная собственность		454,513	531,852
Нематериальные активы		4,945,235	3,799,095
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	8	60,174,324	52,888,220
Прочие долгосрочные активы	9	17,371,120	17,991,254
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>848,873,818</b>	<b>855,775,426</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	10	8,786,104	9,046,924
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	18,354,492	23,956,827
Прочие краткосрочные активы	12	21,000,743	18,531,019
Предоплата по подоходному налогу		1,197,420	1,432,148
Денежные средства и их эквиваленты	13	9,042,840	32,719,043
Активы групп выбытия, предназначенных для продажи	14	14,790,540	14,816,829
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>73,172,139</b>	<b>100,502,790</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>922,045,957</b>	<b>956,278,216</b>

Подписано от имени руководства 29 октября 2018 года.



Алиев Ерлан Женисович  
Управляющий директор по  
экономике и финансам





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

## АО «САМРУК-ЭНЕРГО»


Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении  
(неаудировано) (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2018 г. 31 декабря 2017 г. (неаудировано)	
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	15	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал	15	127,405,740	127,546,130
Нераспределенная прибыль		(14,803,401)	(22,057,982)
<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>517,638,900</b>	<b>478,803,036</b>
Доля неконтролирующих акционеров		882,748	707,640
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>485,917,227</b>	<b>479,510,676</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на ликвидацию золотоотвалов		2,526,896	2,279,270
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,616,910	1,314,015
Займы	16	268,597,381	312,574,158
Прочие долгосрочные обязательства	17	4,781,612	4,443,216
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	24	81,822,415	82,058,114
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>359,345,214</b>	<b>402,668,773</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Резерв на ликвидацию золотоотвалов		303,533	125,000
Займы	16	40,415,024	45,912,886
Обязательства по вознаграждениям работникам		123,384	120,361
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	25,449,900	24,897,537
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	24	3,861,589	2,600,743
Подоходный налог к уплате	24	5,670,721	369,334
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	14	76,617	72,906
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>75,900,768</b>	<b>74,098,767</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>435,245,982</b>	<b>476,767,540</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>922,045,957</b>	<b>956,278,216</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции</b>		<b>86,020</b>	<b>84,923</b>

Подписано от имени руководства 29 октября 2018 года.

  
Алиев Ерлан Женисович  
Управляющий директор по экономике  
и финансам



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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
	Прим. (неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Выручка	19	192,107,267	157,254,689	60,038,586	51,021,704
Себестоимость продаж	20	(134,347,609)	(114,145,977)	(42,747,687)	(37,858,899)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>57,759,658</b>	<b>43,108,712</b>	<b>17,290,899</b>	<b>13,162,805</b>
Расходы по реализации		(11,392,790)	(10,759,605)	(2,272,501)	(3,528,642)
Общие и административные расходы	21	(9,638,494)	(10,102,898)	(2,612,694)	(2,788,229)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	8	7,685,848	(2,059,269)	1,050,080	(2,347,803)
(Убытки)/доходы от обесценения/восстановления активов		114,582	(15,441)	(13,347)	
Финансовые доходы	22	1,674,540	1,975,420	501,050	663,797
Финансовые расходы	23	(30,206,325)	(22,076,305)	(10,865,021)	(16,742,825)
Прочие доходы (чистые)		1,004,018	1,104,021	460,004	335,809
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>17,001,037</b>	<b>1,174,635</b>	<b>3,538,470</b>	<b>(11,245,088)</b>
Расходы по подоходному налогу	24	(6,648,283)	(3,032,699)	(2,198,799)	(851,498)
<b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>		<b>10,352,754</b>	<b>(1,858,064)</b>	<b>1,339,671</b>	<b>(12,096,586)</b>
Прибыль от прекращенной деятельности		(132,932)	3,625,583	(53,610)	1,228,643
<b>Прибыль за период</b>		<b>10,219,822</b>	<b>1,767,519</b>	<b>1,286,061</b>	<b>(10,867,943)</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		(140,390)	34,241	(115,846)	44,797
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>10,079,432</b>	<b>1,801,760</b>	<b>1,170,215</b>	<b>(10,823,146)</b>
<b>Прибыль причитающийся:</b>					
Акционерам Группы		10,044,714	1,311,524	1,224,987	(11,118,944)
Неконтролирующим акционерам		175,108	455,995	61,074	251,001
<b>Прибыль за период</b>		<b>10,219,822</b>	<b>1,767,519</b>	<b>1,286,061</b>	<b>(10,867,943)</b>
<b>Итого совокупный доход причитающийся:</b>					
Акционерам Группы		9,904,324	1,345,765	1,109,141	(11,074,147)
Неконтролирующим акционерам		175,108	455,995	61,074	251,001
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>10,079,432</b>	<b>1,801,760</b>	<b>1,170,215</b>	<b>(10,823,146)</b>

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

В тысячах казахстанских тенге	Прим	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого капитал
		Акционе- рный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль/ (непокры-тый убыток)			
<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 (неаудировано)			-	1,311,524	1,311,524	455,995	1,767,519
Прочий совокупный убыток (неаудировано)			34,242	-	34,242	-	34,242
Итого совокупный доход/(убыток) (неаудировано)			<b>34,242</b>	<b>1,311,524</b>	<b>1,345,766</b>	<b>455,995</b>	<b>1,801,761</b>
Дивиденды	15		-	(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>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,546,130</b>	<b>(22,057,982)</b>	<b>478,803,036</b>	<b>707,640</b>	<b>479,510,676</b>
Влияние перехода на новый стандарт МСФО 9			-	(749,133)	(749,133)	-	(749,133)
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2018 года</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,546,130</b>	<b>(22,807,115)</b>	<b>478,053,903</b>	<b>707,640</b>	<b>478,761,543</b>
Прибыль за период (неаудировано)			-	10,044,714	10,044,714	175,108	10,219,822
Прочий совокупный убыток (неаудировано)			(140,390)	-	(140,390)	-	(140,390)
Итого совокупный доход/(убыток) (неаудировано)			<b>(140,390)</b>	<b>10,044,714</b>	<b>9,904,324</b>	<b>175,108</b>	<b>10,079,432</b>
Дивиденды	15		-	(2,041,000)	(2,041,000)	-	(2,041,000)
<b>Остаток на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)</b>		<b>373,314,888</b>	<b>127,405,740</b>	<b>(14,803,401)</b>	<b>485,917,227</b>	<b>882,748</b>	<b>486,799,975</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.	9 месяца, закончившихся 30 сентября 2017 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		<b>221,772,362</b>	<b>222,090,046</b>
Реализация продукции и товаров		165,513,051	168,214,205
Реализация услуг		7,344,734	10,427,409
Авансы полученные		44,160,241	33,812,935
Дивиденды и прочие выплаты от совместно-контролируемых организаций		1,680,397	6,289,276
Прочие поступления		3,073,939	3,346,221
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(163,649,757)</b>	<b>(168,297,514)</b>
Платежи поставщикам за товары и услуги		(54,281,452)	(65,097,675)
Авансы выданные		(46,668,658)	(44,397,562)
Выплаты по заработной плате		(20,535,626)	(24,574,420)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(21,883,588)	(13,152,054)
Корпоративный подоходный налог		(1,628,667)	(2,609,743)
Другие платежи в бюджет		(14,065,061)	(14,556,074)
Прочие выплаты		(4,586,705)	(3,909,986)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в том числе</b>		<b>58,122,605</b>	<b>53,792,532</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной прекращенной деятельности</b>		<b>30,171</b>	<b>6,691,897</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		<b>26,520,403</b>	<b>29,305,424</b>
Поступления от продажи основных средств		171,810	170,802
Поступления от продажи дочерних организаций			2,580,000
Возврат банковских вкладов		16,106,277	19,238,912
Полученные вознаграждения по облигациям и средствам в кредитных учреждениях		967,621	1,740,501
Прочие поступления		9,274,695	5,575,209
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(48,749,330)</b>	<b>(59,155,213)</b>
Приобретение основных средств		(21,185,775)	(38,623,290)
Приобретение нематериальных активов		(1,034,710)	(168,259)
Размещение банковских вкладов		(13,915,399)	(13,182,774)
Прочие выплаты		(12,613,446)	(7,180,890)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в том числе</b>		<b>(22,228,927)</b>	<b>(29,849,789)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности</b>		<b>(38,198)</b>	<b>(7,612,654)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
<i>Поступление денежных средств, всего</i>		<b>44,168,427</b>	<b>137,637,260</b>
Поступления по краткосрочным займам полученным		13,246,952	16,849,061
Поступления по долгосрочным займам полученным		30,909,583	100,698,261
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям)		-	20,084,686
Прочие поступления		11,892	5,252
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(103,486,202)</b>	<b>(66,060,251)</b>
Выплата основного долга по краткосрочным займам		(13,442,535)	(17,909,147)
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным		(87,595,789)	(15,158,910)
Дивиденды, выплаченные Акционеру материнской компании		(2,041,000)	(4,704,895)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим собственникам		(216,873)	(295,142)
Прочие выплаты		(190,005)	(718,885)
Выплата основного долга по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям)		-	(27,273,272)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности, в том числе</b>		<b>(59,317,775)</b>	<b>71,577,009</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращенной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>243,769</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.	9 месяца, закончившихся 30 сентября 2017 г.
<b>Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте</b>		(260,133)	1,480,494
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств, в том числе</b>		(23,684,230)	97,000,246
Чистое уменьшение денежных средств от прекращенной деятельности		(8,027)	(676,988)
<b>Денежные средства на начало года, в том числе:</b>	<b>13</b>	<b>32,730,644</b>	<b>18,608,593</b>
Денежные средства на начало года по консолидированному отчету о финансовом положении		32,719,043	17,350,461
Денежные средства на начало года прекращенной деятельности		11,601	1,258,132
<b>Денежные средства на конец отчетного периода, в том числе:</b>	<b>13</b>	<b>9,046,414</b>	<b>115,608,839</b>
Денежные средства на конец отчетного периода по консолидированному отчету о финансовом положении		9,042,840	115,027,695
Денежные средства на конец отчетного периода прекращенной деятельности		3,574	581,144

Отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, а также аналогичный период сформирован по прямому методу.

## **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 2018 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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

По состоянию на 30 сентября 2018 год единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). 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 2018 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем принципам учетной политики, которые применялись в предыдущем финансовом году, за исключением учета подоходного налога.

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

### **Новые учетные положения**

Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, применимые к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года:

#### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками).**

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку в определенный момент времени или в течение периода.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы заключило, что стандарт не оказал значительного влияния на учетные политики Группы и не требует ретроспективных корректировок.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетных политиках и корректировкам в суммах, признанных в финансовой отчетности.

#### **Дата вступления в действие и переходные положения**

Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 и применим к годовым периодам, начиная с 1 января 2018 года или после этой даты. Общее требование в МСФО (IFRS) 9 в том, что Группа должна применять МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального принятия ретроспективно и не требует пересчета сравнительных периодов, за исключением случаев, когда это возможно без использования ретроспективного подхода.

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

### *Резюме основных изменений, введенных стандартом*

Стандарт вводит следующие категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Классификация проводится при первоначальном признании и зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, принятой Группой, и от характеристик договорных денежных потоков от таких инструментов. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель определения резервов под убытки от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Большая часть требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Ключевые изменения включают: (i) для финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – признание последствий изменений в своем кредитном риске в прочем совокупном доходе и; (ii) для финансовых обязательств по амортизированной стоимости – последствия пересмотра, что не приводит к прекращению признания обязательства, признаются немедленно в прибыли или убытке. В отношении учета хеджирования поправки были направлены на большую согласованность с практиками управления рисками. Это не относится к Группе, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

Влияние принятия данного стандарта и новые учетные политики раскрыты в Примечании 3.

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

### **Обменные курсы**

На 30 сентября 2018 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 363.07 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 332,33 тенге за 1 доллар США) и 5.52 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2017 г.: 5.77 тенге за 1 российский рубль).

## **3 Изменения в учетной политике**

В данном примечании раскрываются новые учетные политики, применявшиеся с 1 января 2018 года, отличные от применяемых в предыдущие периоды, а также влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 15 «Доходы от контрактов с клиентами» на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность Группы.

### **Финансовые инструменты**

#### *(i) Классификация финансовых активов*

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы в следующих категориях оценки:

- амортизированная стоимость,
- справедливая стоимость через прибыль или убыток,
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Группа меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

### 3 Изменения в учетной политике (продолжение)

#### *(ii) Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

#### *(iii) Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода*

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, когда денежные потоки по активам представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Изменения в балансовой стоимости принимаются через прочий совокупный доход, кроме признания прибылей или убытков от обесценения, процентного дохода, и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. Когда прекращается признание финансового актива, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки и признаются в прочих доходах/(убытках). Процентный доход от данных финансовых активов включается в «процентный доход» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной в пункте (v) данного примечания, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

#### *(iv) Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков*

Долговые инструменты, которые не отвечают критериям для амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков.

Прибыль или убыток от оценки справедливой стоимости долгового инструмента признается в прибыли или убытке и отражается на нетто основе в отчете о прибылях и убытках в составе «прибыли/убытков от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов» в периоде, в котором они появляются, кроме процентного дохода, который рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и включается в «процентный доход».

#### *(v) Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе*

Группа оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Группы применяется упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 2-3 года для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Группа использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

### **3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

Группа придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая торговую дебиторскую задолженность:

- 1 этап – остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),
- 2 этап – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),
- 3 этап – включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Торговая дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Группа рассматривает следующие показатели для оценки существенного увеличения кредитного риска по кредиту:

- кредит просрочен, по крайней мере, 30 дней;
- имели место законодательные, технологические или макроэкономические изменения с существенным негативным влиянием на заемщика;
- имеется информация о существенных неблагоприятных событиях в отношении кредита или прочих кредитов того же заемщика с другими кредиторами, как например, аннулирование кредитов, нарушение договоров, пересмотр договоров в связи с финансовыми затруднениями и т.д.;
- заемщик теряет существенного клиента или поставщика, или испытывает прочие существенные негативные изменения на своем рынке.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

#### *(i) Изменение финансовых обязательств*

Прибыль или убыток в результате изменения договорных условий по финансовому обязательству, которое не приводит к прекращению признания существующего обязательства, признается немедленно в прибыли или убытке. Прибыль или убыток рассчитывается как разница между текущей стоимостью измененных и первоначальных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по обязательству.

#### *Влияние МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Группы – общая информация*

Группа приняла решение принять стандарт по состоянию на 1 января 2018 года без пересчета сравнительных показателей. Это означает, что данные, представленные за 2017 и 2018 года, несравнимы. Корректировки, относящиеся к применению МСФО (IFRS) 9, были признаны 1 января 2018 года с отражением в собственном капитале соответствующих последствий. На дату настоящей промежуточной финансовой отчетности Группы завершила внедрение МСФО (IFRS) 9 и не ожидает каких-либо дальнейших изменений в оценке влияния, указанной ниже.

## 3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Сравнение финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО 9:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Эффект на нераспределенный убыток
	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Финансовая дебиторская задолженность			
Валовая балансовая стоимость	25,724,020	25,724,020	-
Резерв	(340,500)	(782,629)	(442,129)
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Валовая балансовая стоимость	11,660,781	11,660,781	-
Резерв	-	-	-
Денежные средства			
Валовая балансовая стоимость	32,719,043	32,719,043	
Резерв	-	(72,822)	(72,822)
Денежные средства, ограниченные в использовании			
Валовая балансовая стоимость	7,641,150	7,641,150	
Резерв	(328,427)	(328,898)	(471)
Дивиденды к получению			
Валовая балансовая стоимость	1,281,082	1,281,082	
Резерв	-	(770)	(770)
Облигации			
Валовая балансовая стоимость	3,274,405	3,274,405	
Резерв	(1,278,151)	(1,315,090)	(36,939)
Депозиты с фиксированным сроком			
Валовая балансовая стоимость	5,066,348	5,066,348	
Резерв	-	(79,203)	(79,203)
<b>Итого</b>	<b>85,419,751</b>	<b>84,787,417</b>	<b>(632,334)</b>
Займы полученные	(358,487,044)	(358,603,843)	(116,799)
<b>Итого</b>	<b>(358,487,044)</b>	<b>(358,603,843)</b>	<b>(116,799)</b>
<b>Итого эффект на нераспределенный убыток</b>			<b>(749,133)</b>

Детальное описание корректировок и дополнительной информации

(а) Определение резерва с использованием модели ожидаемых кредитных убытков и соответствующие корректировки

Предыдущие учетные политики и информация о кредитном риске представлены в Примечаниях 2 и 32 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Предыдущая методология определения резервов на потери потребовала от Группы оценки наличия объективных признаков обесценения и (если таковые имеются) для оценки надбавки за потери на основе ожидаемых денежных потоков. При принятии МСФО 9 были применены новые политики, и резерв под обесценение был рассчитан с использованием модели ожидаемых убытков. Группа также оценила резервы на возможные потери по остаткам денежных средств, удерживаемые в банках, исходя из вероятности дефолта по их контрактным условиям, которые составляют менее 3 месяцев. Вероятности дефолта были установлены на основе внешних кредитных рейтингов соответствующих банков и общедоступных данных по умолчанию от рейтинговых агентств.

**3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

(б) Эффект корректировок по отложенному налогу

Отложенный налог по корректировкам, обсужденным выше, был признан в нераспределенной прибыли и прочем совокупном доходе, в соответствующих случаях.

*Финансовые активы – классификация и оценка*

В данной таблице указаны только те финансовые активы, по которым были изменения по МСФО 9:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>МСФО 9 30 сентября 2018 г.</b>	<b>МСФО 9 1 января 2018 г.</b>	<b>МСФО (IAS) 39 31 декабря 2017 г.</b>
Финансовая дебиторская задолженность	21,976,238	24,941,391	25,383,520
Долгосрочная дебиторская задолженность	11,576,285	11,660,781	11,660,781
Денежные средства и их эквиваленты	9,042,838	32,646,221	32,719,043
Денежные средства, ограниченные в использовании	8,643,903	7,312,252	7,312,723
Депозиты с фиксированным сроком	2,924,074	4,987,145	5,066,348
Облигации	1,932,957	1,959,315	1,996,254
Дивиденды к получению	398	1,280,312	1,281,082
<b>Итого</b>	<b>56,096,693</b>	<b>84,787,417</b>	<b>85,419,751</b>

Финансовые активы классифицируются в каждой из категорий оценки в соответствии с учетной политикой, указанной выше.

*Финансовые обязательства – классификация и оценка*

В данной таблице указаны только те финансовые обязательства, по которым были изменения по МСФО 9:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>МСФО 9 30 сентября 2018 г.</b>	<b>МСФО 9 1 января 2018 г.</b>	<b>МСФО 39 31 декабря 2017 г.</b>
Займы полученные	309,012,405	358,603,843	358,487,044
<b>Итого</b>	<b>309,012,405</b>	<b>358,603,843</b>	<b>358,487,044</b>

*Расходы, возникающие в связи с финансовыми инструментами*

Финансовые инструменты Группы привели к следующим доходам, расходам, прибылям и убыткам, признанным в прибыли или убытках и в прочем совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>МСФО 9 30 сентября 2018 г.</b>	<b>МСФО 39 30 сентября 2017 г.</b>
Убыток от обесценения		
Чистые расходы на обесценение, признанные по финансовой дебиторской задолженности	(435,878)	(76,036)
<b>Итого</b>	<b>(435,878)</b>	<b>(76,036)</b>

*Стадии обесценения*

Группа применяет трехэтапную модель по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 30 сентября 2018 года и 1 января 2018 года, как объяснено в учетной политике в Примечании 2. Предыдущие учетные политики и информация по кредитному риску представлены в Примечаниях 2 и 32 финансовой отчетности за года, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Классификация финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по отдельным стадиям моделей обесценения представлена ниже:

## 3 Изменения в учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	МСФО 9 30 сентября 2018 г.				МСФО 9 1 января 2018 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость</b>								
Финансовая дебитор-ская задолженность	-	22,429,852	624,594	<b>23,054,446</b>	-	25,116,136	607,884	<b>25,724,020</b>
Денежные средства	9,045,092	-	-	<b>9,045,092</b>	31,563,917	1,155,126	-	<b>32,719,043</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	8,972,509	-	-	<b>8,972,509</b>	7,641,150	-	-	<b>7,641,150</b>
Дивиденды к получению	398	-	-	<b>398</b>	1,281,082	-	-	<b>1,281,082</b>
Облигации	3,227,688	-	-	<b>3,227,688</b>	3,274,405	-	-	<b>3,274,405</b>
Депозиты с фиксированным сроком	2,937,765	-	-	<b>2,937,765</b>	5,066,348	-	-	<b>5,066,348</b>
Долгосрочная дебитор-ская задолженность	11,576,285	-	-	<b>11,576,285</b>	11,660,781	-	-	<b>11,660,781</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>35,759,737</b>	<b>22,429,852</b>	<b>624,594</b>	<b>58,814,183</b>	<b>60,487,683</b>	<b>26,271,262</b>	<b>607,884</b>	<b>87,366,829</b>
<b>Резерв под убытки (МСФО 9)</b>								
Торговая дебиторская задолженность	-	(522,807)	(555,401)	<b>(1,078,208)</b>	-	(564,642)	(217,987)	<b>(782,629)</b>
Денежные средства	(2,254)	-	-	<b>(2,254)</b>	(72,649)	(173)	-	<b>(72,822)</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	(328,606)	-	-	<b>(328,606)</b>	(328,898)	-	-	<b>(328,898)</b>
Дивиденды к получению	-	-	-			(770)	-	<b>(770)</b>
Облигации	(1,294,731)	-	-	<b>(1,294,731)</b>	(1,315,090)	-	-	<b>(1,315,090)</b>
Депозиты с фиксированным сроком	(13,691)	-	-	<b>(13,691)</b>	(79,203)	-	-	<b>(79,203)</b>
<b>Итого резервы</b>	<b>(1,639,282)</b>	<b>(522,807)</b>	<b>(555,401)</b>	<b>(2,717,490)</b>	<b>(1,795,840)</b>	<b>(565,585)</b>	<b>(217,987)</b>	<b>(2,579,412)</b>
<b>Балансовая стоимость (МСФО 9)</b>	<b>34,120,455</b>	<b>21,907,045</b>	<b>69,193</b>	<b>56,096,693</b>	<b>58,691,843</b>	<b>25,705,677</b>	<b>389,897</b>	<b>84,787,417</b>

## 3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Изменения в резерве под обесценение по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

Резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности и кредитам на 30 сентября 2018 года и 2017 года согласуется с резервом под убытки на начало периода следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г. Финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>30 сентября 2017 г. Финансовая дебиторская задолженность</b>
На 31 декабря 2017 г. – рассчитывается по МСФО (IAS) 39	(340,500)	(217,215)
Суммы, признанные через нераспределенную прибыль на начало периода при первоначальном внедрении МСФО	(442,129)	-
<b>Резерв под убытки на начало периода на 1 января 2018 г. – рассчитанный по МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(782,629)</b>	<b>(217,216)</b>
Резерв под убытки, признанный в прибылях или убытках	(435,878)	(59,614)
Восстановление резерва под обесценение	139,850	18,347
<b>Остаток на конец периода по МСФО (IFRS) 9 за 2018 г. и МСФО (IAS) 39 за 2017 г.</b>	<b>(1,078,657)</b>	<b>(258,482)</b>

Расчет убытков от обесценения по торговой дебиторской задолженности

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков (Примечание 3). Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней. Группа заключила, что есть две однородные группы: (i) дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и (ii) дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Уровни дефолта были установлены на основе исторических данных за 2014–2017 года.

Вероятность взыскания дебиторской задолженности оценена на основе исторических данных, поскольку баланс включает группу разрозненных статей, которые классифицированы на основе сходства кредитного риска и прошлого поведения клиента.

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 1 января 2018 года представлены в таблицах ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Дебиторская задолженность от клиентов – физических лиц</b>					
	<b>Итого</b>	<b>Текущая</b>	<b>1-30 дней</b>	<b>31-60 дней</b>	<b>61-90 дней</b>	<b>&gt;90 дней</b>
Дебиторская задолженность на 1 января 2018 г.	4,223,115	3,828,778	153,908	58,326	20,628	161,475
Уровень дефолта	4.28%	0.61%	4.10%	10.31%	22.27%	86.95%
Ожидаемые кредитные убытки	(180,756)	(23,438)	(6,311)	(6,013)	(4,593)	(140,401)
<b>Итого</b>	<b>4,042,359</b>	<b>3,805,340</b>	<b>147,597</b>	<b>52,313</b>	<b>16,035</b>	<b>21,074</b>





## 3 Изменения в учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность клиентов – юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 1 января 2018 г.	21,500,905	18,727,978	2,360,407	83,948	44,526	284,046
Уровень дефолта	2.80%	2.60%	0.91%	9.85%	19.62%	26.68%
Ожидаемые кредитные убытки	(601,873)	(487,509)	(21,590)	(8,267)	(8,734)	(75,773)
<b>Итого</b>	<b>20,899,032</b>	<b>18,240,469</b>	<b>2,338,817</b>	<b>75,681</b>	<b>35,792</b>	<b>208,273</b>

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 30.09.2018 г. представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от клиентов – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 30 сентября 2018 г.	3,933,173	3,417,940	176,733	79,149	45,826	213,525
Уровень дефолта	5.78%	0.81%	4.95%	11.89%	24.31%	79.76%
Ожидаемые кредитные убытки	(227,150)	(27,537)	(8,752)	(9,409)	(11,142)	(170,310)
<b>Итого</b>	<b>3,706,023</b>	<b>3,390,403</b>	<b>167,981</b>	<b>69,740</b>	<b>34,684</b>	<b>43,215</b>

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от клиентов – юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 30 сентября 2018 г.	19,121,272	9,896,415	6,196,019	1,412,278	729,682	886,878
Уровень дефолта	4.45%	0.14%	0.39%	1.44%	95.98%	10.42%
Ожидаемые кредитные убытки	(851,058)	(13,587)	(24,332)	(20,335)	(700,359)	(92,445)
<b>Итого</b>	<b>18,270,214</b>	<b>9,882,828</b>	<b>6,171,687</b>	<b>1,391,943</b>	<b>29,323</b>	<b>794,433</b>

## Расчет убытков от обесценения по облигациям

Резерв под убытки по облигациям, оцененным по амортизированной стоимости, определен с использованием ожидаемых кредитных убытков в соответствии с трехэтапной моделью (Примечание 3). Группа не признала какие-либо резервы под убытки по облигациям в соответствии с МСФО (IAS) 39, поскольку они обслуживались без задержек. Для целей внедрения МСФО (IFRS) 9 был проведен отдельный анализ облигаций для отнесения их к одной из трех стадий. Вероятность дефолта (12 месяцев или срок действия кредита – в зависимости от классификации по стадиям 1 или 2) была затем определена на основе индивидуального рейтинга кредитора и рыночных данных. Ожидаемый кредитный убыток был затем рассчитан на основе вероятности дефолта, графика погашения в кредитном соглашении и оценки возмещений из обеспечения. Резерв под убытки на сумму 36,939 тысяч тенге уменьшил нераспределенный убыток на 1 января 2018 год.

#### **4. 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 2017 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и принятия новых и измененных стандартов.

##### ***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 и поддержки Правительства. По состоянию на 30 сентября 2018 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 17,595,786 тысяч тенге (за исключением чистых активов группы выбытия). Уменьшение краткосрочных активов связано с досрочным погашением долгосрочных займов на общую сумму 45.23 млрд. тенге с целью снижения долговой нагрузки.

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

- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Группы.
- 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.
- В четвертом квартале 2018 года Группа ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности, за минусом оттока на капитальные затраты, в сумме 6,571,559 тысяч тенге.
- На 30 сентября 2018 года у Группы есть доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий на общую сумму 16,300,000 тысяч тенге.
- Группа ожидает поступление средств от продажи активов в размере 11,000,000 тысяч тенге, предназначенных для продажи до конца 2018 года.

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.

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

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 2017 года Группа проводила анализ индикаторов обесценения нефинансовых активов АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК»), АО «Алматинские электрические станции» (далее «АлЭС») и тест на обесценение нефинансовых активов ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1») и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «ЭГРЭС-2»), и соответственно своей инвестиции в ЭГРЭС-2. Данные предприятия наиболее чувствительны к экономическим изменениям и являются значительными предприятиями Группы.

По результатам анализа на конец отчетного периода руководство не выявило индикаторов обесценения нефинансовых активов ГРЭС-1, ГРЭС-2, АЖК и АлЭС. Основными фактами и допущениями, использованными при анализе индикаторов, являются:

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности компаний за отчетный период;
- Увеличение объемов реализации электроэнергии и тепловой энергии по результатам периода по сравнению с прошлым периодом;
- Увеличение тарифов на электроэнергию и тепловую энергию по результатам периода по сравнению с прошлым периодом;
- Положительная динамика в производстве и потреблении электроэнергии;
- В среднесрочной перспективе в Казахстане ожидается рост объемов реализации электроэнергии, основными драйверами которого будут увеличение экспорта в Россию, возврат старой и наработка новой клиентской базы за счет расширения возможностей внутрихолдинговой кооперации, введение рынка мощности совместно с вводом 3-й линии АО «КЕГОС» «Север – Юг», и ввод новых производств в РК. В этой связи, объемы производства/передачи электроэнергии производителей в лице ЭГРЭС-1 и ЭГРЭС-2, вероятно не будут снижаться, а будут расти;
- Ожидаемый рост в среднесрочной перспективе дефицита производства электроэнергии в южной зоне РК, где АЖК и АлЭС ведут операционную деятельность;
- По итогам периода компании перевыполнили планы по операционным и финансовым показателям деятельности;
- Горизонтальный анализ фактических показателей деятельности за 2017 год и девять месяцев 2018 года выявил рост большинства статей доходов, а также показателей прибыли и рентабельности.

***Признание выручки от реализации электроэнергии***

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за период, закончившийся 30 сентября 2018 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 3,589,247 тысяча тенге (30 сентября 2017 года: увеличиться/уменьшиться на 3,297,147 тысяч тенге).

**Задолженность перед Акиматом**

В 2009 году АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом. При этом, в счет погашения своей задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 30 сентября 2018 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 5,841,514 тысяч тенге).

На 30 сентября 2018 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

**Балхашская ТЭС**

Проект «Строительство Балхашской ТЭС» (далее-Проект) реализуется в рамках межправительственного соглашения, подписанного между Правительством РК 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») и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% - 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 года. БТЭС была основана в 2008 году как акционерное общество. В июне 2012 года между АО «БТЭС» и консорциумом Samsung Engineering Ltd. и Samsung C&T (далее «Консорциум») был заключен контракт на проектирование, поставку и строительство Балхашской ТЭС мощностью 1320 МВт (далее «ЕРС»).

Рентабельность проекта обеспечивалась 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 РК), при этом тарифы установлены в долларах США.

14 февраля 2012 года Компания и Samsung C&T заключили «Опционное соглашение в отношении акций АО «Балхашская ТЭС» («Опционное соглашение»). В соответствии с данным соглашением Samsung C&T имеет опцион на продажу акций БТЭС («Опцион на продажу акций»), 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 и

## **5 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 сентября 2018 года, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления. Результаты прекращенной деятельности включены в сегментной информации.

5 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство электричества и теплоэнергии		Передача и распределение электричества		Реализация электроэнергии		Прочее		Итого*		
	Девять месяцев, закончившиеся		Девять месяцев, закончившиеся		Девять месяцев, закончившиеся		Девять месяцев, закончившиеся		Девять месяцев, закончившиеся		
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>											
Внешняя выручка	115,590,230	87,675,169	4,045,208	3,328,195	69,873,549	69,831,919	2,598,280	2,449,699	192,107,267	163,284,982	
Внутрисегментная выручка	38,016,007	39,127,286	25,633,416	25,236,130	1,381	323	628,770	468,382	64,279,574	64,832,121	
<b>Итого выручка</b>	<b>153,606,237</b>	<b>120,772,164</b>	<b>29,678,624</b>	<b>28,564,325</b>	<b>69,874,930</b>	<b>69,832,242</b>	<b>3,227,050</b>	<b>2,918,081</b>	<b>256,386,841</b>	<b>228,117,103</b>	
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>19,949,071</b>	<b>7,483,821</b>	<b>6,099,966</b>	<b>5,995,396</b>	<b>(557,464)</b>	<b>1,254,469</b>	<b>(8,490,535)</b>	<b>(13,559,050)</b>	<b>17,001,038</b>	<b>1,174,635</b>	
Капитальные затраты	12,417,667	15,636,745	8,682,505	22,837,339	29,409	33,971	56,194	115,398	21,185,775	38,623,453	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>											
Активы отчетного сегмента	На 30 сентября 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 30 сентября 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 30 сентября 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 30 сентября 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 30 сентября 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	
Обязательства отчетного сегмента	726,227,772	758,005,838	127,355,974	121,424,000	10,627,225	9,600,040	129,488,483	128,153,087	993,699,454	1,017,182,965	
	255,171,251	290,604,205	45,298,796	43,782,907	10,773,854	9,109,547	172,515,725	188,756,046	483,759,626	532,252,705	

## 5 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 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Итого выручка отчетных сегментов	253,159,791	219,168,731
Выручка от прочих операций	3,227,050	2,918,080
<b>Итого выручка</b>	<b>256,386,841</b>	<b>222,086,811</b>
Исключение продаж между сегментами	(64,279,574)	(64,832,121)
<b>Итого консолидированная выручка за период</b>	<b>192,107,267</b>	<b>157,254,690</b>

\* - включая активы и обязательства по группы выбытия

(д) Сверка скорректированной EBITDA к прибыли до налогообложения

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
<b>Скорректированная EBITDA за период</b>	<b>74,007,185</b>	<b>56,321,702</b>
Износ и амортизация	(36,274,792)	(32,971,472)
Финансовые доходы	1,674,540	1,975,420
Финансовые расходы	(30,206,325)	(22,076,305)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	7,685,848	(2,059,269)
Убытки от обесценения активов	114,582	(15,441)
<b>Прибыль до налогообложения за период</b>	<b>17,001,038</b>	<b>1,174,635</b>
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(132,932)</b>	<b>4,585,078</b>
<b>Прибыль до налогообложения за период</b>	<b>16,868,106</b>	<b>5,759,713</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого активы отчетных сегментов	864,210,972	889,029,878
Активы прочих операций	18,812,799	128,153,087
Активы относящиеся прекращенной деятельности	14,788,431	76,700,403
<b>Итого активы</b>	<b>883,023,771</b>	<b>1,017,182,965</b>
Исключение балансов между сегментами	39,164,266	(60,904,749)
<b>Total consolidated assets</b>	<b>922,188,037</b>	<b>956,278,216</b>



**5 Информация по сегментам (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г. 31 декабря 2017 г.</b>	
Итого обязательства отчетных сегментов	311,167,284	343,496,659
Обязательства от прочих операций	172,592,344	189,104,055
<b>Итого обязательства</b>	<b>483,759,628</b>	<b>532,600,714</b>
Исключение балансов между сегментами	(48,511,956)	(55,833,174)
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>435,247,672</b>	<b>476,767,540</b>

\* - включая активы и обязательства по группы выбытия

**(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.

**(д) Крупнейшие клиенты**

В течение девяти месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 года по клиенту ИНТЕР РАО ЕЭС объемы продаж Группы от общей суммы выручки представляли более 10% и составили 17,146,226 тысяч тенге. Существенных изменений в активах и обязательствах операционных сегментов кроме изменений, раскрытых в последней годовой консолидированной отчетности не было.

**6 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 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен ниже.

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

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,749,643	80,985	1,217	-	3,557,676
Денежные средства и эквиваленты	6,063	-	-	-	745,990
Актив предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	1,184,095	-
Прочие краткосрочные активы	330,473	398	-	-	-
Займы	-	-	4,982	61,106,714	18,672,234
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	517,017	-
Прочие распределения в пользу Акционера	-	-	-	1,174,066	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,789,459	2,763,133	-	26,637	6,110,250

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,243,074	352,364	3,335	-	6,993,904
Денежные средства и их эквиваленты	2,979	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	51,985	1,281,082	-	-	-
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	1,387,077	-
Займы	-	-	5,264	59,959,841	20,000,413
Прочие распределения в пользу Акционера	-	-	-	1,174,066	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,316,445	1,913,663	-	-	497,310
Прочая кредиторская задолженность	10,266	7,809	1,587	55,022	84,273

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	16,841,871	1,759,211	16,172	-	15,665,570
Себестоимость	20,135,313	17,241,677	-	-	2,068,578
Общие и административные расходы	279,523	-	-	-	-
Расходы по реализации	11,065,727	-	-	-	-
Прочие расходы	296,403	69,951	-	64,515	-
Прочие доходы	364	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	4,573,539	985,234
Финансовые доходы	-	35,966	-	-	-
Убыток от курсовой разницы	-	14,593	-	-	184,465

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 ассоцииро- ванные 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

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Ключевой руководящий персонал	79,554	265,245
<b>Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала</b>	<b>79,554</b>	<b>265,245</b>

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2018 года состоит из 5 человек (30 сентября 2017 г.: 10 человек).

## 7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2018 г.	232,596,485	601,987,987	13,553,867	121,628,104	969,766,443
Накопленный износ и обесценение	(48,090,846)	(133,166,147)	(5,129,319)	(2,815,126)	(189,201,438)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>184,505,639</b>	<b>468,821,840</b>	<b>8,424,548</b>	<b>118,812,978</b>	<b>780,565,005</b>
Поступления	188,083	555,249	165,517	20,326,741	21,235,590
Перемещения	1,289,427	11,001,642	169,014	(12,460,083)	
Изменение в учетной оценке	120,666	-	-	-	120,666
Износ	(7,653,477)	(27,601,986)	(637,010)	-	(35,892,473)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	-	(3,640)	(3,640)
Выбытия	(216)	(32,321)	(3,413)	(55,085)	(91,035)
Перевод в активы предназначенные для продажи	-	(1,867)	(3,209)	(412)	(5,488)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>178,450,122</b>	<b>452,742,557</b>	<b>8,115,447</b>	<b>126,620,499</b>	<b>765,928,625</b>
Стоимость на 30 сентября 2018 г.	234,211,056	613,363,073	13,735,367	129,251,109	990,560,605
Накопленный износ и обесценение	(55,760,933)	(160,620,516)	(5,619,920)	(2,630,610)	(224,631,979)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>178,450,123</b>	<b>452,742,557</b>	<b>8,115,447</b>	<b>126,620,499</b>	<b>765,928,626</b>

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 2,070,842 тысячи тенге

По состоянию на 30 сентября 2018 года основные средства с балансовой стоимостью 6,056,333 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 5,433,561 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>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Себестоимость продаж	35,475,800	32,340,804
Общие и административные расходы	406,871	621,450
Прочие операционные расходы	9,802	9,218
<b>Итого расходы по износу</b>	<b>35,892,473</b>	<b>32,971,472</b>

**8 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Совместные предприятия</b>		<b>Ассоциированная компания</b>	
	<b>ЭГРЭС-2</b>	<b>Forum Muider</b>	<b>Балхашская ТЭС</b>	<b>Итого</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>
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>22,264,624</b>	<b>30,623,596</b>	-	<b>52,888,220</b>
Доля в прибыли/(убытке) за период	(2,828,191)	10,514,042	-	7,685,851
Дивиденды начисленные	-	(399,747)	-	(399,747)
<b>Остаток на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>19,436,433</b>	<b>40,737,891</b>	-	<b>60,174,324</b>

На 30 сентября 2018 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 ассоциированной компании Балхашская ТЭС (50% минус одна акция), предприятие зарегистрировано в Республике Казахстан и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции. Акционерами Балхашской ТЭС являются “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 2018 года (Примечание 4).

**9 Прочие долгосрочный активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	12,016,030	11,859,062
Облигации	3,178,649	3,250,673
Долгосрочные депозиты	60,000	60,500
Денежные средства с ограничением в использовании	-	880,539
Минус: резерв на обесценение	(1,734,476)	(1,476,432)
<b>Итого прочие финансовые долгосрочные активы</b>	<b>13,520,203</b>	<b>14,574,342</b>
Предоплаты по долгосрочным активам	2,695,206	2,281,225
Долгосрочный НДС к возмещению	1,013,112	1,013,112
Прочие долгосрочные активы	142,599	122,575
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>17,371,120</b>	<b>17,991,254</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность на 30 сентября 2018 года в сумме 12,016,030 тысяч тенге представляет собой задолженность покупателей дочерних предприятий Группы, которые были реализованы в течение 2017 года.

**9 Прочие долгосрочные активы (продолжение)**

*Предоплаты по долгосрочным активам*

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г. 31 декабря 2017 г.</b>	
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	2,551,422	1,342,245
Модернизация Шардаринской ГЭС	143,784	874,625
Прочее	-	64,355
<b>Итого предоплаты по долгосрочным активам</b>	<b>2,695,206</b>	<b>2,281,225</b>

**10 Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г. 31 декабря 2017 г.</b>	
Вспомогательные производственные материалы	4,712,195	4,751,852
Топливо	3,668,892	4,282,461
Запасные части	814,829	699,766
Сырье	29,293	23,695
Прочие материалы	439,415	315,334
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(878,520)	(1,026,184)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>8,786,104</b>	<b>9,046,924</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	18,208,601	23,997,452
Минус: резерв на обесценение	(439,147)	(198,281)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17,769,454</b>	<b>23,799,171</b>
Прочая дебиторская задолженность	4,220,365	4,016,576
Минус: резерв на обесценение	(3,635,327)	(3,858,920)
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>18,354,492</b>	<b>23,956,827</b>

Финансовая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года выражена в тысячах тенге. Ее балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в силу краткосрочности. По состоянию на 30 сентября 2018 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,477,982 тысяч тенге (2017 г.: 3,477,982 тысяч тенге).

**12 Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	8,643,903	6,760,611
Прочая дебиторская задолженность	4,535,389	1,726,568
Срочные депозиты	2,864,074	5,005,848
Дивиденды к получению	398	1,281,082
Прочие	49,039	23,732
Минус: резерв на обесценение	(328,606)	(328,427)
<b>Итого финансовые прочие краткосрочные активы</b>	<b>15,764,197</b>	<b>14,469,414</b>
Авансы поставщикам	2,573,073	595,911
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,184,095	1,388,077
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	556,233	1,073,542
Прочие	1,547,660	1,392,286
Минус: резерв на обесценение	(624,515)	(388,211)
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>21,000,743</b>	<b>18,531,019</b>

Срочные депозиты на сумму 1,062,373 тысяч тенге и 1,801,702 тысяч тенге выражены в долларах США и тенге, соответственно (31 декабря 2017: 1,728,116 тысяч тенге и 3,277,732 тысяч тенге выражены в долларах США и тенге, соответственно).

По состоянию на 30 сентября 2018 года прочая дебиторская задолженность в сумме 4,535,389 тысяч тенге включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий, которые были реализованы в течение 2017 года в размере 1,848,260 тысяч тенге, а также дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Invest» в сумме 2,687,129 тысяч тенге, в том числе обесценение на сумму 548,412 тысячи тенге (2017 г.: 1,726,568 тысяч тенге, в том числе обесценение на сумму 142,219 тысяч тенге).

**13 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Срочные депозиты	4,772,180	23,665,974
Денежные средства на текущих банковских счетах	4,256,516	9,040,676
Денежные средства в кассе	16,397	12,393
Минус: резерв на обесценение	(2,253)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>9,042,840</b>	<b>32,719,043</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 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Тенге	8,064,808	23,276,716
Доллары США	915,766	8,148,596
Прочие валюты	62,266	1,293,731
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>9,042,840</b>	<b>32,719,043</b>

**14 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия**

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 30 сентября 2018 года все активы и обязательства ТОО «Тегис Мунай» (далее ТМ) и его дочерней компании ТОО «Мангышлак Мунай» (далее ММ), были включены в группу выбытия.

Так как операция ТМ представляют собой отдельный значительный вид деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Основные активы, классифицированные в группе выбытия:



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности  
30 сентября 2018 года**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Основные средства	26,659	96,529
Разведочные активы	14,129,247	14,083,679
Прочие долгосрочные активы	623,484	619,332
Товарно-материальные запасы	4,194	3,440
Прочие краткосрочные активы	3,382	2,248
Денежные средства и их эквиваленты	3,574	11,601
<b>Итого активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи</b>	<b>14,790,540</b>	<b>14,816,829</b>
Прочие обязательства	70,894	16,047
Кредиторская задолженность	5,724	56,859
<b>Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия</b>	<b>76,618</b>	<b>72,906</b>

ТМ понес расходы в размере 132,923 тысяч тенге за период, закончившийся 30 сентября 2018 года.

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>ТМ</b>	<b>ММ</b>	<b>Элиминации</b>	<b>Итого</b>
Выручка	6,030,291	8,380,065	9,419,054	20,778,816			(7,226,135)	37,382,091
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 подоходному 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>

Все дочерние компании, за исключением ТМ были реализованы во второй половине 2017 года.

## 15 Капитал

### Акционерный капитал

	<b>Количество объявленных и выпущенных акций</b>	<b>Акционерный капитал, в тысячах тенге</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>	<b>5,601,687</b>	<b>373,314,888</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>5,601,687</b>	<b>373,314,888</b>
<b>Остаток на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>5,601,687</b>	<b>373,314,888</b>

**15 Капитал (продолжение)**

На 30 сентября 2018 года 5,601,657 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2017 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

15 июня 2018 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге (2017: 4,704,895 тысяч тенге). По состоянию на 30 сентября 2018 года дивиденды не выплачены.

Листинговые требования KASE, включают раскрытие балансовой стоимости одной акции. На 30 сентября 2018 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил 86,020 тенге (31 декабря 2017 года: 84,923 тенге).

*Прочий резервный капитал*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Резерв объединения предприятий</b>	<b>Результат операций с акционером</b>	<b>Прочий совокупный убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>37,282,287</b>	<b>90,607,549</b>	<b>(343,706)</b>	<b>127,546,130</b>
Прочий совокупный убыток	-	-	(140,390)	<b>(140,390)</b>
<b>Остаток на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>37,282,287</b>	<b>90,607,549</b>	<b>(484,096)</b>	<b>127,405,740</b>

**16 Займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Долгосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	180,592,306	233,726,534
Заем от Самрук-Казына	58,376,826	57,350,980
Выпущенные облигации	28,106,051	19,921,800
Займы от потребителей	1,522,198	1,574,844
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>268,597,381</b>	<b>312,574,158</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	33,193,708	41,276,690
Выпущенные облигации	3,509,880	924,444
Заем от Самрук-Казына	2,729,888	2,608,862
Займы от потребителей	531,189	652,532
Векселя к оплате	450,359	450,358
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>40,415,024</b>	<b>45,912,886</b>
<b>Итого займы</b>	<b>309,012,405</b>	<b>358,487,044</b>

## 16 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Эффективная процентная ставка, %</b>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<i>Самрук-Энерго</i>			
Самрук-Казына	12.8% годовых	61,106,713	59,959,842
Европейский банк реконструкции и развития		31,615,931	39,022,497
АО «Народный банк Казахстана»		22,364,736	24,767,435
Облигации		20,208,898	20,846,244
Сбербанк	13.8% годовых	2,102,888	-
Казкоммерцбанк	12.7% годовых	-	10,180,000
<b>Итого Самрук-Энерго</b>		<b>137,399,166</b>	<b>154,776,018</b>
<i>АЖК</i>			
Народный банк	12.9% - 15.2% годовых	16,816,578	11,612,389
Займы от потребителей	13% годовых	2,053,388	2,227,376
Векселя к оплате	11.5% годовых	450,357	450,358
<b>Итого АЖК</b>		<b>19,320,323</b>	<b>14,290,123</b>
<i>Алматинские электрические станции</i>			
Народный банк	12.9% - 16.8% годовых	19,582,617	21,814,335
АО «Банк Центркредит»	13.7% - 14% годовых	9,426,802	12,117,534
<b>Итого Алматинские электрические станции</b>		<b>29,009,419</b>	<b>33,931,869</b>
<i>Мойнакская ГЭС</i>			
Государственный Банк Развития Китая	6MLIBOR+1.2%	53,764,196	50,267,422
Банк Развития Казахстана	1.15%*6MLIBOR-1.15%	18,713,117	20,300,470
<b>Итого Мойнакская ГЭС</b>		<b>72,477,313</b>	<b>70,567,892</b>
<i>АлматыЭнергоСбыт</i>			
Народный банк	12.9-14% годовых	1,672,333	2,061,367
<b>Итого АлматыЭнергоСбыт</b>		<b>1,672,333</b>	<b>2,061,367</b>
<i>ПВЭС</i>			
Евразийский Банк Развития	13.4% годовых	9,759,528	11,223,457
<b>Итого ПВЭС</b>		<b>9,759,528</b>	<b>11,223,457</b>
<i>Шардаринская ГЭС</i>			
Европейский Банк Реконструкции и Развития	11%	13,992,195	14,471,232
<b>Итого Шардаринская ГЭС</b>		<b>13,992,195</b>	<b>14,471,232</b>
<i>ЭГРЭС-1</i>			
Сбербанк	13.2%	22,340,428	29,047,445
Народный банк	12.9%	3,041,700	28,117,641
<b>Итого ЭГРЭС-1</b>		<b>25,382,128</b>	<b>57,165,086</b>
<b>Итого займы</b>		<b>309,012,405</b>	<b>358,487,044</b>

**16 Займы (продолжение)**

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 года были следующие существенные изменения в займах полученных:

**Самрук-Энерго**

В течение девяти месяцев закончившиеся 2018 года Компания произвела оплату основного долга по займу от Европейского банка реконструкций и развития и Народного банка в сумме 1,500,000 тысяч тенге и 2,100,000 тысяч тенге, соответственно. В рамках снижения долговой нагрузки путем досрочного погашения действующей задолженности, компания произвела оплату основного долга по займам от Европейского банка реконструкций и развития, Народного банка и Сбербанка в сумме 4,470,000 тысяч тенге и 10,500,000 тысяч тенге и 5,268,000 тысяч тенге соответственно.

**ЭГРЭС-1**

В течение девяти месяцев 2018 года ЭГРЭС-1 произвел досрочное погашение займа от Народного банка и оплату основного долга по займам от Сбербанка на общую сумму в 30,600,000 тысяч тенге.

По всем остальным займам Группа производила оплату основного долга и начисленного вознаграждения в соответствии с договорами займов.

**17 Прочие долгосрочные обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,452,889	2,257,670
Обязательства по финансовой аренде	405,010	-
<b>Итого финансовые долгосрочные обязательства</b>	<b>2,857,899</b>	<b>2,257,670</b>
Доходы будущих периодов	1,589,219	1,849,314
Прочие	334,494	336,232
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>4,781,612</b>	<b>4,443,216</b>

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

Кредиторская задолженность в размере 2,452,889 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС. Данная кредиторская задолженность полностью выражена в евро на 30 сентября 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

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

**17 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)**

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Итого</b>
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	2,297,371
Перевод в активы групп выбытия	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(119,861)
Признание дохода	(328,196)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1,849,314</b>
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(260,095)
Признание дохода	-
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 г.</b>	<b>1,589,219</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	11,430,477	9,602,687
Задолженность перед Акиматом г. Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	842,395	774,653
Прочая финансовая кредиторская задолженность	620,528	939,210
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>18,734,913</b>	<b>17,158,063</b>
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,655,581	1,826,821
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,760,936	2,094,737
Прочие распределения в пользу Акционера	1,174,066	1,174,066
Прочая кредиторская задолженность	1,038,312	1,355,122
Задолженность по заработной плате	1,086,092	1,288,728
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>25,449,900</b>	<b>24,897,537</b>

Финансовая кредиторская задолженность Компании по состоянию на 30 сентября 2018 и 31 декабря 2017 годов выражена в тенге.

**19 Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Реализация электроэнергии	167,078,904	136,742,613	55,150,381	46,437,918
Реализация теплоэнергии	13,674,700	10,232,397	1,603,049	1,328,891
Передача и распределение электроэнергии	3,948,508	2,715,900	1,057,037	1,016,494
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	3,366,097	3,274,014	803,139	720,219
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	2,594,440	2,449,030	909,368	841,055
Реализация химической воды	1,336,161	1,219,736	454,379	407,700
Прочее	108,457	620,999	61,233	269,427
<b>Итого выручка</b>	<b>192,107,267</b>	<b>157,254,689</b>	<b>60,038,586</b>	<b>51,021,704</b>

**20 Себестоимость продаж**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Топливо	40,119,185	29,328,394	10,582,141	10,322,478
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	35,717,035	32,552,922	12,059,522	10,925,820
Оплата труда и связанные расходы	17,839,652	16,600,216	5,836,844	5,165,865
Стоимость приобретенной электроэнергии	8,683,756	5,498,645	2,889,560	92,608
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	7,503,427	6,283,730	2,589,234	2,236,405
Налоги, кроме подоходного налога	6,743,975	5,610,525	2,148,980	1,965,992
Услуги сторонних организаций	5,583,459	5,837,179	1,879,358	1,734,994
Ремонт и содержание	4,306,714	4,654,527	2,009,443	2,497,248
Водообеспечение	3,549,686	3,395,169	1,275,082	1,398,874
Материалы	1,188,579	1,264,471	359,056	417,752
Услуги охраны	770,009	747,449	265,775	253,681
Расходы на аренду	148,582	137,820	52,784	46,083
Потери в сетях (Восстановление)/начисление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	(5,409)	95,182	34,200	16,881
Прочие	2,054,892	1,982,745	687,529	703,305
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>134,347,609</b>	<b>114,145,977</b>	<b>42,747,687</b>	<b>37,858,899</b>

**21 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Оплата труда и связанные расходы	4,085,306	3,895,157	1,434,706	1,133,972
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,235,401	1,061,250	291,767	416,695
Расходы на ЭКСПО-2017	763,348	-	-	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	625,296	823,675	169,326	273,867
Расходы по аренде	487,620	476,232	163,349	160,923
Прочие налоги, кроме подоходного налога	343,285	243,593	84,315	48,251
Услуги по охране	300,221	228,234	168,685	94,605
Командировочные и представительские расходы	171,817	176,699	66,984	57,121
Материалы	137,311	158,855	46,269	56,373
Расходы на ремонт	108,166	115,998	37,291	37,096
Расходы на связь	99,015	86,900	37,651	29,764
Страхование	76,422	67,692	26,758	24,292
Банковские сборы	69,818	112,451	22,942	23,818
Государственные пошлины	36,775	19,202	14,477	4,031
Расходы на транспорт	14,537	21,630	5,701	7,745
Административные штрафы (Восстановление)/начисление резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности прочих краткосрочных активов	197,236	553,899	(228,481)	(78,151)
Прочие	886,920	1,285,631	270,954	497,827
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>9,638,494</b>	<b>10,102,898</b>	<b>2,612,694</b>	<b>2,788,229</b>

**22 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Процентные доходы по банковским депозитам	912,148	1,863,150	166,408	568,516
Амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	634,417	-	284,822	-
Процентные доходы по облигациям	100,332	9,467	42,057	2,988
Прочие	27,643	102,803	7,763	92,293
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1,674,540</b>	<b>1,975,420</b>	<b>501,050</b>	<b>663,797</b>

**23 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Расходы по вознаграждению по займам	18,052,821	10,258,258	5,229,560	3,735,288
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	5,494,666	3,312,674	3,507,635	9,717,044
Процентные расходы по облигациям	1,962,608	4,785,307	644,147	1,818,355
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	105,830	105,830	35,280	35,280
Отмена дисконта приведенной стоимости:				
- займы и финансовая помощь от акционеров	3,406,956	2,854,716	1,165,165	1,083,402
- займы от потребителей	185,514	203,678	61,599	67,445
- резерв на восстановление золотоотвалов	126,961	79,756	43,750	26,218
- обязательства по вознаграждениям работникам	91,281	82,888	61,803	26,724
- выпущенные облигации	47	64,281	-	25,789
Прочие	779,641	328,917	116,082	207,280
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>30,206,325</b>	<b>22,076,305</b>	<b>10,865,021</b>	<b>16,742,825</b>

**24 Подоходный налог**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.</b>	<b>3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	6,879,473	1,737,150	2,610,535	(30,402)
Расходы по отсроченному подоходному налогу	(231,190)	1,295,549	(411,736)	881,900
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>6,648,283</b>	<b>3,032,699</b>	<b>2,198,799</b>	<b>851,498</b>



**24 Подоходный налог (продолжение)**

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>17,001,037</b>	<b>1,174,635</b>	<b>3,538,470</b>	<b>(11,245,088)</b>
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2017: г. 20%)	3,400,207	234,927	707,694	(2,249,018)
Корректировки на:				
Доля в (убытках)/доходах совместных предприятий, необлагаема	(1,537,170)	486,645	(210,016)	(29,359)
Невычитаемые расходы	635,122	1,860,617	180,744	2,767,266
Временные разницы, признаваемые по истечению инвестиционного контракта	212,429	(259,306)	78,479	(87,734)
Подоходный налог у источника выплаты	33,462	90,460	2,641	-
Корректировки прошлых периодов	-	68,969	-	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	3,638,952	616,610	1,064,895	(38,434)
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	265,284	(66,223)	374,364	488,777
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>6,648,283</b>	<b>3,032,699</b>	<b>2,198,799</b>	<b>851,498</b>

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

Кроме информации, указанной ниже, на 30 сентября 2018 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 30 сентября 2018 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 169 893 692 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 125 739 732 тысяч тенге).

**Обязательства капитального характера совместных предприятий**

По состоянию на 30 сентября 2018 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forum Muider, ЭГРЭС-2 составила 45 806 981 тысяч тенге (31 декабря 2017: 45,534,696 тысяч тенге).

**25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)****Условное обязательство по Опциону на продажу акций БТЭС**

Как указано в Примечании 4, 31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление в адрес Компании о приведении в исполнение Опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением. В настоящее время Правительство Республики Казахстан и Samsung C&T находятся в финальной фазе переговорного процесса. Принимая во внимание позицию Правительства Республики Казахстан и текущий статус переговоров Группа считает, что вероятность оттока существенных экономических ресурсов в отношении Опциона на продажу акций является невысокой. В связи с этим в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на девять месяцев закончившиеся 30 сентября 2018 года Группа не создавала каких-либо резервов в отношении опциона, предъявленного Samsung C&T (Примечание 4).

**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 2018 года Группа соблюдала свои ковенанты.

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

Чтобы дать представление о достоверности данных, используемых при определении справедливой стоимости, Группа классифицирует свои финансовые инструменты на трех уровнях, установленных в соответствии с МСФО. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировкам 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). Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	9,042,838	-	9,042,840	-	32,719,043	-	32,719,043
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	8,643,903	-	8,643,903	-	7,312,723	-	7,312,723
Депозиты с фиксированным сроком	-	2,924,074	-	2,924,074	-	5,066,348	-	5,066,348
Финансовая дебиторская задолженность	-	17,769,454	-	17,769,454	-	23,799,171	-	25,525,739
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	11,788,020	-	12,016,030	-	11,660,781	-	11,660,781
Дивиденды к получению	-	-	398	398	-	-	1,281,082	1,281,082
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	10,293,078	480,293	-	-	9,607,937	531,852
Прочая дебиторская задолженность	-	4,469,609	-	4,469,609	-	-	-	-
Облигации	1,932,957	-	-	1,932,957	1,228,736	-	767,518	1,996,254
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,932,957</b>	<b>54,637,898</b>	<b>10,293,476</b>	<b>57,279,559</b>	<b>1,228,736</b>	<b>80,558,066</b>	<b>11,656,537</b>	<b>86,093,822</b>

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Обязательства</b>								
Займы	-	309,012,404	-	309,012,404	-	333,948,588	-	358,487,044
Финансовая кредиторская задолженность	-	18,734,507	-	18,734,507	-	17,158,063	-	17,158,063
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	2,452,889	2,452,889	-	-	2,257,670	2,257,670
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>327,746,911</b>	<b>2,452,889</b>	<b>330,199,799</b>	<b>-</b>	<b>351,106,651</b>	<b>-</b>	<b>377,902,777</b>

*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.

*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.

## 27 События после отчетной даты

1 октября 2018 г. АО «АлЭС» рефинансировало заем от АО «БанкЦентрКредит» на сумму 9 327 млн. тенге путем заключения дополнительного соглашения к Соглашению о предоставлении кредитной линии №KS 02-14-39 с АО «Народный банк Казахстана».

С 2 по 22 октября 2018г. АО "АлЭС получены краткосрочные займы АО "Народный банк Казахстана" в сумме 1 462 043 тысяч тенге по ставке 12,0 % годовых в целях пополнения оборотных средств в рамках заключенного Соглашения о предоставлении кредитной линии № KS 02-14-39 от 26.11.2014г.

9 октября 2018 АО "АЖК" в рамках кредитной линии, представленной АО «Народный Банк Казахстана», был получен очередной транш на сумму 313 388,8 тыс. тенге с процентной ставкой 12,5% годовых. Возврат суммы указанных займов осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты предоставления займа до 01 сентября 2023 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.