



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

30 сентября 2018 года

Содержание

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Сокращенный отдельный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	3
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1 Компания и её операционная деятельность.....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3. Изменения в учетной политике	6
4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	16
6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия.....	18
7 Активы, предназначенные для продажи	18
8 Займы выданные	19
9 Прочие долгосрочные активы	20
10 Прочие краткосрочные активы.....	20
11 Денежные средства и их эквиваленты	21
12 Акционерный капитал.....	21
13 Займы	21
14 Финансовые гарантии.....	24
15 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24
16 Обязательство перед Акционером	24
17 Доходы по дивидендам	25
18 Общие и административные расходы.....	25
19 Прочие операционные расходы.....	26
20 Прочие операционные доходы	26
21 Финансовые доходы	27
22 Финансовые расходы	27
22 Финансовые расходы	27
23 Подходный налог	28
24 Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
25 События после отчетной даты.....	29

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		166,411	264,320
Нематериальные активы		1,646,760	935,329
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые предприятия	6	505,469,402	504,428,843
Займы выданные	8	8,160,043	12,279,695
Прочие долгосрочные активы	9	13,194,046	13,164,208
Итого долгосрочные активы		528,636,662	531,072,395
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		25,429	27,293
Займы выданные	8	76,261	355,993
Прочие краткосрочные активы	10	6,176,796	12,823,443
Денежные средства и их эквиваленты	11	585,522	14,142,829
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	15,980,276	15,810,776
Итого краткосрочные активы		22,844,284	43,160,334
ИТОГО АКТИВЫ		551,480,946	574,232,729
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал		91,668,501	91,668,501
Непокрытый убыток		(84,615,339)	(78,576,191)
ИТОГО КАПИТАЛ		380,368,050	386,407,198
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	154,601,731	173,504,049
Обязательства по финансовой аренде		405,010	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	14	2,530,527	2,262,892
Итого долгосрочные обязательства		157,537,268	175,766,941
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	10,949,489	9,437,246
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	1,264,155	1,354,331
Обязательство перед Акционером	16	1,174,066	1,174,066
Обязательства по финансовой аренде		112,007	-
Прочие налоги к уплате		75,911	92,947
Итого краткосрочные обязательства		13,575,628	12,058,590
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		171,112,896	187,825,531
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		551,480,946	574,232,729

Подписано от имени руководства 29 октября 2018 года.

Алиев Ерлан Женисович
Управляющий директор по экономике и финансам

Тулеева Сауле Бекзадаевна
Директор департамента
«Бухгалтерский и Налоговый учет» –
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
		(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Доходы по дивидендам	17	15,116,472	20,494,415	1,270,450	4,766,205
Прочие доходы	20	2,362,029	384,445	10,032	262,084
Прочие расходы	19	(2,587,709)	(134,330)	(26,499)	(81,579)
Общие и административные расходы	18	(4,372,031)	(4,800,865)	(1,365,485)	(1,326,500)
Прибыль по основной деятельности		10,518,761	15,943,665	(111,502)	3,620,210
Финансовые доходы	21	2,449,227	4,285,741	783,435	1,296,192
Финансовые расходы	22	(16,047,783)	(11,083,559)	(4,670,250)	(3,390,565)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы, чистые		(363,627)	(2,162,851)	13,051	(6,674,843)
Прибыль до налогообложения		(3,443,422)	6,982,996	(3,985,266)	(5,149,006)
Расходы по подоходному налогу	23	(33,460)	(119,036)	(2,639)	(38,894)
Прибыль за период		(3,476,882)	6,863,960	3,987,905	(5,187,900)
Итого совокупный доход за период		(3,476,882)	6,863,960	3,987,905	(5,187,900)

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	(Непокрытый убыток)/ Нераспределённая прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года		373,314,888	91,668,501	(49,725,062)	415,258,327
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	6,863,960	6,863,960
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	6,863,960	6,863,960
Дивиденды начисленные		-	-	(4,704,895)	(4,704,895)
Остаток на 30 сентября 2017 года (неаудировано)		373,314,888	91,668,501	(47,565,997)	417,417,392
Остаток на 1 января 2018 года		373,314,888	91,668,501	(78,576,191)	386,407,198
Корректировка начального сальдо (МСФО 9)	3	-	-	(521,266)	(521,266)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года		373,314,888	91,668,501	(79,097,457)	385,885,932
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	(3,476,882)	(3,476,882)
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	(3,476,882)	(3,476,882)
Дивиденды начисленные	12	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 30 сентября 2018 года (неаудировано)		373,314,888	91,668,501	(84,615,339)	380,368,050

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о движении денежных средств

<i>(i) В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев, закончившихся 30.09.2018 г.	9 месяцев, закончившихся 30.09.2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		3,598,029	4,379,960
Полученные вознаграждения		1,188,951	3,296,523
Прочие поступления		2,409,078	1,083,437
Выбытие денежных средств, всего		(19,101,874)	(10,202,535)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(1,851,423)	(1,456,878)
Авансы выданные		(366,576)	(587,964)
Выплаты по заработной плате		(1,413,350)	(1,425,770)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(7,422,140)	(2,345,460)
Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам		(5,198,556)	(3,183,150)
Корпоративный подоходный налог		(33,459)	(119,035)
Другие платежи в бюджет		(256,339)	(250,972)
Прочие выплаты		(2,560,031)	(833,306)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(15,503,845)	(5,822,575)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		41,421,486	60,605,118
Дивиденды полученные		21,481,530	13,272,368
Поступления от продажи дочерних организаций		-	2,580,000
Поступления от продажи долей участия в ассоциированных организациях		-	-
Возврат банковских вкладов		12,358,009	9,219,733
Погашение займов выданных		2,980,479	12,770,130
Поступления от погашения долговых инструментов эмитентами		4,484,843	22,762,887
Прочие поступления		116,625	-
Выбытие денежных средств, всего		(16,561,903)	(17,699,920)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(295,251)	(111,847)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		(3,058,402)	(12,780,290)
Приобретение долговых инструментов		-	-
Приобретение долей участия в ассоциированных организациях		-	-
Вклад в уставной капитал дочерних компаний		(720,525)	(1,724,925)
Размещение банковских вкладов,		(9,429,325)	(3,082,858)
Прочие выплаты		(3,058,400)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		24,859,583	42,905,198
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего		27,368,000	94,991,691
Поступление от эмиссии акций		-	-
Получение банковских займов		27,368,000	46,907,000
Поступления по выпущенным облигациям		-	48,084,691
Выбытие денежных средств, всего		(49,920,127)	(36,283,169)
Погашение займов Самрук-Казына		(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение займов банков и других организаций		(45,331,933)	(1,271,900)
Выплата дивидендов акционерам		(2,041,000)	(4,704,895)
Погашение долговых ценных бумаг (облигаций)		-	(27,273,272)
Прочие выплаты		(166,085)	(651,993)
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности		(22,552,127)	58,708,522
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(360,918)	1,320,900
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(13,557,307)	97,112,045
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	14,142,829	4,812,476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	585,522	101,924,521

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

1 Компания и её операционная деятельность

АО «Самрук-Энерго» (далее «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.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»), которому принадлежит 100% акций Компании. Правительство Республики Казахстан является конечным контролирующим владельцем Компании.

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний (примечание 7), осуществляющих деятельность по производству электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализации населению и промышленным предприятиям, транспортировке электроэнергии и техническому распределению электричества в сети, строительству гидро- и тепло-электростанций, строительству и эксплуатации возмещаемых источников электроэнергии, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Отдельная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с отдельной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Принятые учетные политики соответствуют политикам предыдущего финансового года и соответствующего промежуточного отчетного периода, кроме оценки подоходного налога и принятия новых и измененных стандартов, как указано ниже.

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 от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Компания 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 компания 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.

Основные изменения, введенные 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 компанией, 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 Компании, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

Влияние принятия данного стандарта и новые учетные политики раскрыты примечании 3.

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» на сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность Компании.

Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых активов

С 1 января 2018 года Компания 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 Компании по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Компания меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

(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».

3 Изменения в учетной политике (продолжение)

(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

Компания 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 Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания 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 Компания 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.

Компания 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.

3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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.

Компания 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 Компания 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.

(vi) 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 Компании – общая информация

Компания 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 Компания 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 (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Эффект на нераспределенную прибыль
	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Займы выданные			
Валовая балансовая стоимость	13,615,879	13,615,879	-
Резерв	(980,191)	(1,041,082)	(60,891)
Прочая финансовая дебиторская задолженность			
Валовая балансовая стоимость	13,417,349	13,417,349	-
Резерв	(151,510)	(381,825)	(230,315)
Денежные средства и их эквиваленты			
Валовая балансовая стоимость	14,142,829	14,142,829	-
Резерв	-	(62,372)	(62,372)
Краткосрочные депозиты			
Валовая балансовая стоимость	3,037,304	3,037,304	-
Резерв	-	(37,898)	(37,898)
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии			
Валовая балансовая стоимость	1,378,374	1,378,374	-
Резерв	-	(4,647)	(4,647)
Дивиденды к получению			
Валовая балансовая стоимость	6,380,082	6,380,082	-
Резерв	-	(3,834)	(3,834)
Итого	50,840,116	50,440,159	(399,957)
Займы полученные	(182,941,295)	(183,062,604)	(121,309)
Итого	(182,941,295)	(183,062,604)	(121,309)

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 22 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Предыдущая методология определения резервов на потери потребовала от Компании 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. Компания также оценила резервы на возможные потери на 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)

(b) Эффект корректировок по отложенному налогу

Компания не признала отложенный налог по корректировкам, обсужденным выше, так как Компания не планирует получения налогооблагаемого дохода в обозримом будущем, кроме доходов, которые облагаются подоходным налогом у источника выплаты.

Финансовые активы – классификация и оценка

Компания владеет следующими финансовыми активами:

	МСФО 9 30 сентября 2018 г.	МСФО 9 1 января 2018 г.	МСФО 39 31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	585,522	14,080,457	14,142,829
Краткосрочные депозиты	92,238	2,999,406	3,037,304
Дивиденды к получению	398	6,376,248	6,380,082
Прочая финансовая дебиторская задолженность	16,111,674	13,187,034	13,417,349
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	1,513,619	1,373,727	1,378,374
Займы выданные	8,236,304	12,574,797	12,635,688
Задолженность работников	114,520	95,053	95,053
Итого финансовые активы	26,654,275	50,686,722	51,086,679

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

Финансовые обязательства – классификация и оценка

	МСФО 9 30 сентября 2018 г.	МСФО 9 1 января 2018 г.	МСФО 39 31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Займы	165,551,220	183,062,604	182,941,295
Долгосрочные финансовые обязательства	2,530,527	2,262,892	2,262,892
Финансовая кредиторская задолженность	1,074,543	698,024	698,024
Итого финансовые обязательства	169,156,290	186,023,520	185,902,211

3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Стадии обесценения

Компания 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. Предыдущие учетные политики и информация по кредитному риску представлены в Примечаниях 2 и 22 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

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
Валовая балансовая стоимость								
Финансовая дебиторская задолженность	13,818,251	2,941,775	-	16,760,026	13,568,859	-	-	13,568,859
Денежные средства и их эквиваленты	585,653	-	-	585,653	14,089,210	-	53,619	14,142,829
Дивиденды к получению	398	-	-	398	6,380,082	-	-	6,380,082
Облигации (займы выданные)	9,330,404	-	-	9,330,404	13,615,879	-	-	13,615,879
Депозиты с фиксированным сроком	93,046	-	-	93,046	3,037,304	-	-	3,037,304
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,633,259	-	-	1,633,259	1,473,427	-	-	1,473,427
Итого финансовые активы	25,461,011	2,941,775	0	28,402,786	52,164,761	-	53,619	52,218,380
Резерв под убытки (МСФО 9)								
Финансовая дебиторская задолженность	-393,668	-254,684	-	-648,352	(381,825)	-	-	(381,825)
Денежные средства и их эквиваленты	-131	-	-	-131	(8,753)	-	(53,619)	(62,372)
Дивиденды к получению	-	-	-	-	(3,834)	-	-	(3,834)
Облигации (займы выданные)	-1,094,100	-	-	-1,094,100	(1,041,082)	-	-	(1,041,082)
Депозиты с фиксированным сроком	-808	-	-	-808	(37,898)	-	-	(37,898)
Долгосрочная дебиторская задолженность	-5,121	-	-	-5,121	(4,647)	-	-	(4,647)
Итого резервы	-1,493,828	-254,684	0	-1,748,512	(1,478,039)	-	(53,619)	(1,531,658)
Балансовая стоимость (МСФО 9)	23,967,183	2,687,091	0	26,654,274	50,686,722	-	-	50,686,722

3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Резерв под убытки по финансовой дебиторской задолженности, займам выданным, денежным средствам и их эквивалентам, а также прочим финансовым активам на 30 сентября 2018 года согласуется с резервом под убытки на начало периода следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Финансовая дебиторская задолженность	Займы выданные	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие финансовые активы	Итого
На 31 декабря 2017 г. – рассчитывается по МСФО (IAS) 39	(151,510)	(980,191)	-	-	(1,131,701)
Суммы, признанные через нераспределенную прибыль на начало периода при первоначальном внедрении МСФО	(230,315)	(60,891)	(62,372)	(46,379)	(399,957)
Резерв под убытки на начало периода на 1 января 2018 г. – рассчитанный по МСФО (IFRS) 9	(381,825)	(1,041,082)	(62,372)	(46,379)	(1,531,658)
Резерв под убытки, признанный в прибылях или убытках	(266,527)	(90,839)	(2,179,570)	(27,746)	(2,564,682)
Восстановление резерва под обесценение	-	37,821	2,241,811	68,196	2,347,828
Остаток на конец периода по МСФО (IFRS) 9	(648,352)	(1,094,100)	(131)	(5,929)	(1,748,512)

Расчет убытков от обесценения по финансовой дебиторской задолженности и займам выданным

Резерв под убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности и займам выданным, оцененным по амортизированной стоимости, определен с использованием ожидаемых кредитных убытков в соответствии с трехэтапной моделью. Компания не признала какие-либо резервы под убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности (Примечание 10) в соответствии с МСФО (IAS) 39, поскольку данная задолженность обслуживалась без задержек. Для целей внедрения МСФО (IFRS) 9 был проведен отдельный анализ каждого займа и прочей финансовой дебиторской задолженности 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 займа и прочей дебиторской задолженности 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 399,957 тысяч тенге уменьшил нераспределенный убыток на 1 января 2018 года. По состоянию на 30 сентября 2018 года резерв под убытки составляет 1,748,512 тысяч тенге.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке отдельной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компания 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 отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компаний, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам. По состоянию на 30 сентября 2018 года совокупные текущие обязательства Компании превысили общие оборотные активы на 6,711,619 тысячи тенге. Рост краткосрочных обязательств связан с наступающим сроком погашения займов.

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

Рассматривались следующие факторы при оценке способности «Самрук-Энерго» продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Компания имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана.
- Компания ожидает более 11,000,000 тысяч тенге от продажи активов предназначенных для продажи в 2018 году.
- На 30 сентября 2018 года Компания имеет доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий на общую сумму 16,300,000 тысяч тенге.
- Руководство Компании считает, что вопрос, связанный с Опционом на продажу акций БТЭС, описанный позднее в данном Примечании, не повлияет на способность Компании продолжать свою деятельность непрерывно. Правительство Республики Казахстан ведет переговоры по урегулированию вопросов, связанных с выходом Samsung C&T из Проекта, в том числе касательно требований Samsung C&T по Опциону на продажу своих акций. Какие-либо переговоры между Группой и Samsung C&T в отношении Опциона на продажу в настоящее время не ведутся. В настоящее время Правительство Республики Казахстан и Samsung C&T находятся в активной фазе переговорного процесса.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

При оценке возмещаемой стоимости активов Компания 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.

На 30 июня 2018 года, Компания провела анализ индикаторов обесценения инвестиций в АО «Алатау Жарык компаниясы» (далее «АЖК»), АО «Алматинские электрические сети» (далее «АлЭС»), АО «Экибастузская ГРЭС -1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1») и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «ГРЭС-2»). Данные предприятия наиболее чувствительны к экономическим изменениям и являются значительными дочерними предприятиями Компании.

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

По результатам анализа на 30 июня 2018 года руководство не выявило индикаторов обесценения инвестиций в АЖК, АлЭС, ЭГРЭС-1, и ГРЭС-2. Основными фактами и допущениями, использованными при анализе индикаторов, являются:

- Увеличение объемов реализации электроэнергии и тепловой энергии по результатам периода, заканчивающегося 30 июня 2018 года по сравнению с прошлым годом;
- Увеличение тарифов на тепловую энергию по результатам периода, заканчивающегося 30 июня 2018 года по сравнению с прошлым годом;
- Положительная динамика в производстве и потреблении электроэнергии;
- Ожидаемый рост в среднесрочной перспективе дефицита производства электроэнергии в южной зоне РК, где АЖК и АлЭС ведут операционную деятельность.

По состоянию на 30 сентября 2018 года результаты проведенного анализа остаются действительными.

Балхашская ТЭС

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

Акционерами АО «Балхашская ТЭС» (далее «БТЭС») являются Samsung C&T Corporation (далее «Samsung C&T») 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»).

Согласно плану, рентабельность проекта обеспечивалась посредством заключенного 19 сентября 2014 года долгосрочного договора на покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию (далее «ДПМ») между БТЭС и АО «КЕГОС» (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 предоставления гарантий с условиями достаточными для привлечения проектного финансирования. Согласно требованиям Опционного соглашения, цена опциона равна общей сумме, уплаченной Samsung C&T за приобретение акций БТЭС, капиталовложений и сумме задолженности по займам от Samsung C&T, за вычетом дивидендов и прочих выплат, полученных Samsung C&T за принадлежащие акции.

До августа 2016 года Компания и Samsung C&T неоднократно продлевали Опцион на продажу акций.

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

Ввиду отсутствия согласованной версии пакета поддержки проекта, 31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление в адрес Компании о приведении в исполнение Опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением, при этом оценив сумму вложенных средств в 192 миллиона долларов США.

Также, ввиду отсутствия финансирования по Проекту, 31 августа 2016 года Консорциум направил БТЭС уведомление о расторжении ЕРС контракта.

После получения уведомления от Samsung C&T, Компания и Правительство РК приняло ряд мер по регулированию вопроса с октября 2016 года до настоящего времени.

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

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

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

28 февраля 2017 года в результате переговоров о продолжении проекта Консорциум отозвал свое уведомление о расторжении EPC контракта.

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

Все работы по строительству электростанции приостановлены. 29 сентября 2017 года Консорциум направил в адрес БТЭС окончательное требование по оплате в связи с расторжением EPC контракта. Сумма окончательного требования составила 108,860 тысяч долларов США. Далее, в своем письме от 30 ноября 2017 года Консорциум уведомляет БТЭС о том, что в связи с неполучением в оговоренные сроки ответа от БТЭС с подтверждением намерения принять изготовленное оборудование, Консорциум инструктировал Dongfang Electric Corporation Limited и в Siemens AG (далее – «Субподрядчики») утилизировать оборудование, находящиеся на заводе производителя во избежание дополнительных расходов.

Компания пришла к выводу, что вышеуказанные события являются признаками обесценения инвестиции Компании в БТЭС в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Соответственно на 31 декабря 2017 года Компания признала убыток от обесценения инвестиций в БТЭС в размере 32,085,280 тысяч тенге.

Правительство Республики Казахстан ведет переговоры по урегулированию вопросов, связанных с выходом Samsung C&T из Проекта, в том числе касательно требований Samsung C&T по Опциону на продажу своих акций. Какие-либо переговоры между Компанией и Samsung C&T в отношении Опциона на продажу в настоящее время не ведутся. В настоящее время Правительство Республики Казахстан и Samsung C&T находятся в активной фазе переговорного процесса. Принимая во внимание позицию Правительства Республики Казахстан и текущий статус переговоров Компания считает, что вероятность оттока существенных экономических ресурсов в отношении Опциона на продажу акций является невысокой. В связи с этим в отдельной финансовой отчетности по состоянию на и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года Компания не создавала каких-либо резервов в отношении опциона, предъявленного Samsung C&T.

При этом руководство Компании отмечает наличие неопределенности в отношении договоренности, которая может быть достигнута в результате выше упомянутых переговоров и урегулирования. В случае, если стороны не достигнут договоренности, остается возможной риск того, что Samsung C&T примет решение о возбуждении спора в судебных инстанциях против Компании. Если это произойдет, Компания будет решительно защищать свою позицию. Руководство Компании считает, что Samsung C&T не имел права приводить в исполнение опцион и что существует хорошая линия защиты против иска, в том числе в результате неспособности противоположной стороны обосновать, что претензия соответствует контрактным условиям.

Обменные курсы

На 30 сентября 2018 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных 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 на 1 российский рубль). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. 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 Компании 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 Компания осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	5,675,862
Прочий актив в пользу Акционера	10	1,184,095	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1,513,619
Вознаграждения по предоставленным займам к получению		-	-	894,397
Дивиденды к получению	10	-	-	398
Обязательство по финансовой аренде	15	517,017	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	-	22,871	275,057
Обязательство перед Акционером	16	1,174,065	-	-
Займы полученные	13	61,106,713	-	28,152,056

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	8	-	-	5,578,277
Дебиторская задолженность		-	-	31,329
Прочий актив в пользу Акционера	10	1,387,077	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	-	-	1,378,374
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	8	-	-	695,834
Дивиденды к получению	10	-	-	6,380,082
Облигации	9	-	-	4,734,457
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	-	-	263,858
Кредиторская задолженность		-	3,117	-
Обязательство перед Акционером	16	1,174,066	-	-
Займы	13	59,959,841	-	28,165,278

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	15,116,472
Финансовые доходы	-	-	1,276,246
Финансовые расходы	(4,573,539)	-	(2,618,175)
Расходы по обесценению финансовых инструментов (нетто)	-	-	(73,850)
Общие и административные расходы	-	(75,470)	(501,191)
Расходы по курсовой разнице-нетто	-	-	(14,617)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	20,494,415
Финансовые доходы	9,467	-	3,368,918
Финансовые расходы	3,994,259	-	667,277
Общие и административные расходы	-	33,356	357,090
Доходы (Расходы) по курсовой разнице- нетто	-	-	77,810

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 79,554 тысячи тенге (за период, закончившийся 30 сентября 2017 года: 265,245 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2018 состоит из 5 человек (на 30 сентября 2017 г.: 10 человек).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 сентября 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций на 30 сентября 2018 г.	Доля владения на 30 сентября 2018 г.	Стоимость инвестиций на 31 декабря 2017 г.	Доля владения на 31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
<i>а) Инвестиции в дочерние компании</i>						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	338,272,063	100%	338,272,063	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	53,047,487	84%	52,709,818	83.56%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	30,386,653	100%	30,386,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	8,834,141	100%	8,834,141	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	2,828,342	100%	2,739,386	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92,14%	1,230,658	92,14%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	100%	1,050,790	90%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,765,532	100%	2,275,999	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	1,631,842	100%	1,522,677	100%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	237,742	100%	222,506	100%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	15,319	51%	15,319	51%
ТОО «Energy Solutions Center» (ранее ТОО «Капшагайская ГЭС»)	16.03.2017	Казахстан	52,999	51%	52,999	100%
<i>б) Инвестиции в совместные предприятия</i>						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
<i>в) Инвестиции в ассоциированные предприятия</i>						
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	49.99%	32,085,280	49.99%
<i>За минусом:</i>						
Обесценение инвестиций			(39,919,760)		(39,919,760)	
Итого инвестиции			505,469,402		504,428,843	

В течении шести месяцев 2017 года Компания инвестировала 109,164 тысячи тенге в ТОО «Ereumentau Wind Power» и 88,956 тысячи тенге в ТОО «Samruk-Green Energy» для пополнения оборотного капитала.

7 Активы, предназначенные для продажи

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 инвестиции Компании в ТОО «Тегис Мунай» (далее «ТМ») включены в Долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г	31 декабря 2017 г
Инвестиции ТОО «Тегис Мунай»	15,980,276	15,810,776
Итого активы, предназначенные для продажи	15,980,276	15,810,776

В течении шести месяцев 2018 года Компания инвестировала 169,500 тысяч тенге в ТОО «Тегис Мунай» для пополнения оборотного капитала дочерней организации.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

8 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	4,463,486
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	4,256,222	3,991,664
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (ПВЭС)	1,474,893	1,496,614
Облигации АО «МРЕК»	1,210,423	1,205,007
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «ПВЭС»	826,515	634,545
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	423,163	488,379
Минус: резерв на обесценение	(31,173)	-
Итого займы выданные – долгосрочная часть	8,160,043	12,279,695
<i>Краткосрочная часть</i>		
Вознаграждение по облигациям	49,039	294,704
Заем, выданный ТОО «Энергия Семиречья»	609,133	596,349
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	343,316
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	67,883	65,983
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбыльская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Минус: резерв на обесценение	(1,062,927)	(980,191)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	76,261	355,993

Заем выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»

31 января 2011 года Компания выдала заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа – 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально.

Сумма задолженности по состоянию на 30 сентября 2018 года составила 4,256.222 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 3,991,664 тысячи тенге). Балансовая стоимость займа представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 12.5%. Величина разницы между справедливой стоимостью займа на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью в сумме 2,836,144 тысячи тенге, за вычетом подоходного налога, была признана в качестве дополнительных инвестиций в АЖК.

Заем выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»

В 2016 году Компания выдала займы ТОО «ПВЭС» в сумме 1,828,288 тысяч тенге на погашение займа от Евразийского Банка Развития. Фиксированная ставка вознаграждения установлена в размере 14%. Погашение суммы основного долга и выплата вознаграждений в конце срока займа.

ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

19 марта 2018 года осуществлена выдача финансовой помощи ТОО «АлматыЭнергоСбыт» сроком на 12 месяцев на сумму 2,980,478 тысяч тенге за счет средств АО «Самрук-Энерго» в АО «Qazaq Banki». Целевое назначение – осуществление предварительной оплаты ТОО «Қарағанда Энергоцентр» по договору купли-продажи электрической энергии от 16 марта 2018 года между ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и ТОО «Қарағанда Энергоцентр». По состоянию на 30 сентября 2018 года финансовая помощь погашена ТОО «АлматыЭнергоСбыт» в полном объеме.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность	11,818,443	11,690,781
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1,518,739	1,378,374
Прочие долгосрочные активы	104,143	95,053
Минус: резерв на обесценение	(247,279)	-
Итого прочие долгосрочные активы	13,194,046	13,164,208

10 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные депозиты	93,046	3,037,304
Дивиденды к получению	398	6,380,082
Дебиторская задолженность	4,941,583	1,878,078
Минус: резерв на обесценение	(407,002)	(151,510)
Итого финансовые краткосрочные активы	4,628,025	11,143,954
Актив, предназначенный в пользу Акционера (Примечание 17)	1,184,095	1,387,077
Авансы уплаченные	44,512	130,470
Прочие	320,164	161,942
Итого прочие краткосрочные активы	6,176,796	12,823,443

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2018 года в сумме 4,941,583 тысяч тенге в основном 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 Инвест» в сумме 2,941,775 тысяч тенге. В марте 2018 года Компания отметила индикаторы обесценения денежных средств на расчетных счетах в АО «QazaqBank» в связи с ухудшением финансового положения банка. В соответствии с соглашением о взаиморасчетах от 16 марта 2018 года, заключенному между Самрук-Энерго, ТОО «Тауба Инвест» и АО «QazaqBank» денежные средства Компании в АО «QazaqBank» были конвертированы в дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Инвест» в сумме 3,058,400 тысяч тенге сроком погашения до 31 декабря 2018 года. Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Инвест» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года.

Актив, предназначенный в пользу Акционера

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,065 тысяч тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,065 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 30 сентября 2018 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,184,095 тысячи тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру до конца 2018 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на банковских счетах – тенге	480,335	6,151,677
Денежные средства на банковских счетах – евро	3,088	2,594
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	298	7,976,305
Денежные средства в кассе	1,932	2,253
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. – тенге	100,000	10,000
Минус: резерв на обесценение	(131)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	585,522	14,142,829

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество объявленных и выпущенных акций	Акционерный капитал
Оплаченный капитал на 01 января 2017 г.	5,601,687	373,314,888
Оплаченный капитал на 31 декабря 2017 г.	5,601,687	373,314,888
Оплаченный капитал на 30 сентября 2018 г.	5,601,687	373,314,888

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

15 сентября 2018 года Компания объявила дивиденды в размере 2,041,000 тысяч тенге (2017 г.: 4,704,895 тысячи тенге). По состоянию на 30 сентября 2018 года дивиденды выплачены в полном объеме.

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	58,376,826	57,350,979
Долгосрочные банковские займы	48,290,452	68,231,270
Облигации	47,934,453	47,921,800
Итого займы – долгосрочная часть	154,601,731	173,504,049
Краткосрочная часть		
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,109
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына	348,779	227,753
Проценты начисленные – банковские займы	550,866	738,662
Проценты начисленные – облигации	426,500	1,089,722
Краткосрочные банковские займы	7,242,235	5,000,000
Итого краткосрочная часть	10,949,489	9,437,246
Итого займы	165,551,220	182,941,295

14 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Эффективная процентная ставка, %	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Самрук-Казына	12,8 % годовых	61,106,713	59,959,841
Облигации	12,128 % годовых	48,360,953	49,011,522
Европейский банк реконструкции и развития	7,91 % годовых	31,615,930	39,022,498
Народный банк	11,87 % годовых	22,364,736	24,767,434
Сбербанк	10,50 % годовых	2,102,888	-
Казкоммерцбанк	12,7 % годовых	-	10,180,000
Итого Самрук-Энерго		165,551,220	182,941,295

Самрук-Казына

17 марта 2010 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Forum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа. 15 марта 2018 года Компания произвела погашение займа от АО ФНБ «Самрук-Казына» в сумме 2,381,109 тысяч тенге и накопленного вознаграждения.

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

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

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

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

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением № 2 к кредитному договору № 369-И, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

Европейский банк реконструкций и развития

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2017 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка составляет 3.5% и 4.5% годовых, плюс маржа, определяемая банком ежеквартально, и подлежит уплате дважды в год. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока.

14 Займы (продолжение)

В течении девяти месяцев 2018 года Компания произвела частичное погашение основного долга по займу от ЕБРР в сумме 7,463,933 тыс тенге и вознаграждения в размере 3,302,917 тыс тенге

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Номинальная процентная ставка составляет 13% годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате дважды в год. В декабре 2017 года Компания досрочно погасила 15,000,000 тысяч тенге.

В течении девяти месяцев 2018 года Компания произвела погашение основного долга на сумму 8,200,000 тысяч тенге, в том числе 6,100,000 тысяч тенге на досрочной основе. 28 июня 2018 года Компания подписала дополнительное соглашение на снижение ставки вознаграждения до 12% годовых по действующему займу. Остаток основного долга по данной кредитной линии на 30 сентября 2018 года составляет 16,800,000 тысяч тенге.

23 мая 2018 года Компания заключила с Банком новое Соглашение об открытии кредитной линии на сумму 10,000,000 тысяч тенге в срок до 21 октября 2022 года, в соответствии с условиями которого лимит на сумму 5,000,000 тысяч тенге предоставляется на не возобновляемой основе, остальная часть предоставляется на возобновляемой основе. Номинальная процентная ставка составляет 12% годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате в конце срока займа. По состоянию на 30 сентября 2018 года Компания произвела частичное досрочное погашение основного долга по этой линии в сумме 4,400,000 тысяч тенге, остаток основного долга по данному Соглашению составляет 5,600,000 тысяч тенге.

Облигации

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге (SNR**Gb2**) и 28,000,000 тысяч тенге (SNR**Gb3**), соответственно, с номинальной стоимостью 1 тысяча тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально. В августе 2018 года Компания зарегистрировала изменения в проспект выпуска облигаций SNR**Gb3** в части снижения ставки до 11,5% годовых.

В течении девяти месяцев 2018 года Компания произвела выплату купонов по локальным облигациям в сумме 5,198,556 тысяч тенге.

ДБ АО «Сбербанк России»

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

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

В первом полугодии 2018 года Компанией привлечен долгосрочный заем в сумме 14,418,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России», со ставкой 13% годовых и сроком на 2 года. В течении девяти месяцев 2018 года Компания провела досрочное погашение долгосрочного займа в полном объеме.

В третьем квартале 2018 года Компанией привлечен краткосрочный займ в сумме 2,950,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России» по ставке 10,5 % сроком на 2 месяца. В сентябре 2018 года Компания провела досрочное погашение краткосрочного займа в сумме 850 000 тысяч тенге.

АО «Казкоммерцбанк»

В 2015 году в рамках кредитной линии Компанией получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала. Эффективная процентная ставка по данному кредиту составила 12.7%. В июне 2018 года Компания произвела досрочное погашение займа АО «Казкоммерцбанк» включая накопленное вознаграждение на общую сумму 10,100,000 тысяч тенге

14 Финансовые гарантии

На 30 сентября 2018 года Компания имеет гарантии, выданные в отношении займов полученных ТОО «ПВЭС» и АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

В тысячах казахстанских тенге	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Дата выпуска гарантии	Период	
Компания					
ТОО «ПВЭС»	14,167,000	14,167,000	29 Апреля 2013 г.	29 Апреля 2024 г.	2%
АО «Шардаринская ГЭС»	13 991 250	12,950,000	2 Декабря 2015 г.	2 Декабря 2023 г.	-
Итого	28,158,250	27,117,000			

15 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Гарантийное обязательство за участие в тендере	208,308	219,316
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	557,526	698,024
Прочая кредиторская задолженность	498,321	436,991
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,264,155	1,354,331

16 Обязательство перед Акционером

По поручению Акционера Компания приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,066 тысяч тенге. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,066 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 30 сентября 2018 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,184,095 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 1,387,077 тысяч тенге) (Примечание 11). Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в четвертом квартале 2018 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

17 Доходы по дивидендам

	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	11,041,000	9,599,000	-	-
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,545,763	2,577,011	1,270,450	1,225,542
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	815,278	557,880	-	-
Forum Muider B.V	414,339	6,074,884	-	3,540,663
АО «Алматинские электрические станции»	228,260	889,056	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	50,000	-	-	-
АО «Шардаринская ГЭС»	21,832	64,229	-	-
АО «Актобе ТЭЦ»	-	396,619	-	-
АО «МРЭК»	-	207,231	-	-
ТОО "Алматыэнергосбыт"	-	128,505	-	-
Итого доходы по дивидендам	15,116,472	20,494,415	1,270,450	4,766,205

18 Общие и административные расходы

	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,617,486	1,567,731	510,585	341,333
Консультационные и прочие услуги	1,000,583	864,899	195,332	359,153
Услуги конторского обслуживания	387,950	283,978	155,607	123,662
Налоги	291,462	186,856	65,592	27,141
Расходы по аренде	228,558	248,123	76,186	84,239
Износ ОС и амортизация НМА	210,240	239,329	65,569	73,867
Сопровождение и обновление ПО и БД			0	
Командировочные расходы	80,036	58,918	34,961	18,433
Членские взносы		66,548	0	66,548
Обучение персонала и связанные расходы	31,973	56,619	3,683	25,043
Расходы на связь	31,070	25,512	10,573	8,981
Страхование	29,884	26,954	9,578	9,791
Резервы по сомнительным долгам	-3,835	550,052	-949	-
Прочие	466,624	625,346	238,768	188,309
Итого общие и административные расходы	4,372,031	4,800,865	1,365,485	1,326,500

19 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Обесценение денежных средств	2,179,572	-	77	-
Обесценение банковских депозитов	27,169	-		
Обесценение займов выданных	100,485	30,390	12,518	-
Обесценение прочей дебиторской задолженности	257,091	-	2,857	-
Обесценение прочих долгосрочных активов	262	-	-	-
Обесценение нематериальных активов	-	15,650	-	-
Прочие расходы	23,130	88,290	11,047	81,579
Итого прочие операционные расходы	2,587,709	134,330	26,499	81,579

20 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Восстановление обесценения денежных средств	2,241,813	-	12	-
Восстановление обесценения банковских депозитов	64,258	-	360	-
Восстановление обесценения займов выданных	6,397	-		
Восстановление обесценения прочих активов	31,424	-	9,660	-
Прочие доходы	18,137	384,445	-	262,084
Итого прочие операционные доходы	2,362,029	384,445	10,032	262,084

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Процентные доходы по облигациям	584,708	2,154,044	188,627	603,032
Процентные доходы по банковским депозитам	188,140	804,553	17,842	282,597
Процентные доходы по выданным займам	332,936	296,970	111,252	98,990
Амортизация дисконта по выданной финансовой помощи	289,453	221,909	109,147	82,254
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	614,360	-	209,480	-
Прочие	439,630	808,265	147,087	229,319
Итого финансовые доходы	2,449,227	4,285,741	783,435	1,296,192

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	3 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Расходы по вознаграждению по облигациям	4,535,333	4,950,582	1,485,333	1,983,629
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	3,563,313	2,918,996	1,208,065	1,109,191
Расходы по вознаграждению по займам	7,359,501	2,606,448	1,932,287	971,364
Прибыль/ убыток от индексации облигаций выданных дочерним организациям	-	124,117	-	(859,883)
Дисконтирование займов выданных и долгосрочной дебиторской задолженности	461,188	-	6,311	-
Прочие	128,448	483,416	38,254	186,264
Итого финансовые расходы	16,047,783	11,083,559	4,670,250	3,390,565

23 Подоходный налог

Подоходный налог представляет собой налог, удерживаемый у источника выплаты по депозитам. Компания не ожидает в будущем получение налогооблагаемой прибыли.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость займов уровня 1 основывается на рыночных котировках.

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

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 сентября 2018 года

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты		585,522		585,522	-	14,142,829	-	14,142,829
Депозиты с фиксированным сроком		93,046		93,046	-	3,037,304	-	3,037,304
Финансовая дебиторская задолженность		17,739,812		17,739,812	-	14,890,776	-	14,890,776
Дивиденды к получению		398		398	-	6,380,082	-	6,380,082
Займы выданные		8,236,304		8,236,304	-	12,635,688	-	12,635,688
Итого финансовые активы		26,655,082		26,655,082	-	51,086,679	-	51,086,679
Обязательства								
Займы	-	151,698,057	-	165,551,221	-	170,235,067	-	182,941,295
Финансовая кредиторская задолженность	-	1,074,543	-	1,074,543	-	750,235	-	750,235
Финансовые гарантии выданные	-	2,530,527	-	2,530,527	-	2,262,892	-	2,262,892
Итого финансовые обязательства	-	155,303,127	-	169,156,290	-	173,248,194	-	185,954,422

25 События после отчетной даты

15 октября 2018 года Компания получила транш на сумму 2,100,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана».

16 октября 2018 года Компания погасила основной долг и начисленное вознаграждение по кредитной линии в АО ДБ "Сбербанк" на сумму 1,507, 875 тысяч тенге.

23 октября 2018 года Компания получила краткосрочный займ на сумму 830,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ "Сбербанк"

25 октября 2018 года Компания погасила начисленное вознаграждение по займу ЕБРР на сумму 642,140 тысяч тенге.