

**АО «Казахстанская Компания по  
Управлению Электрическими Сетями»**

Неаудированная промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность

*По состоянию на и за девять месяцев,  
закончившихся 30 сентября 2017 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной  
консолидированной финансовой отчетности

### **Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1-2
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4-5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности .....	7-22

## Отчёт по результатам обзорной проверки промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности

Акционерам и Руководству АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2017 года, промежуточного консолидированного отчёта о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчёта об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчёта о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также другой пояснительной информации. Руководство Группы несёт ответственность за составление и представление данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности на основе проведённой нами обзорной проверки.

### **Объём обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой отчётности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур. Обзорная проверка значительно меньше по объёму процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### **Вывод**

На основе проведённой нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних организаций не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

ТОО «Эрнст энд Янг»

---

Пол Кон  
Партнёр по аудиту

---

Адилъ Сыздыков  
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ – 0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби 77/7, здание «Есентай Тауэр»

3 ноября 2017 года

---

Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью в Республике  
Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003,  
выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 15 июля 2005 года



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 сентября 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 сентября 2017 года (неаудировано)	31 декабря 2016 года (аудировано)
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	4	509.785.124	500.914.390
Нематериальные активы		553.248	855.032
Авансы, выданные за долгосрочные активы	4	8.318.232	664.471
Отложенные налоговые активы		6.696	1.093
Инвестиции в ассоциированную компанию		638.028	304.954
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	21	1.225.518	1.267.287
Прочие долгосрочные активы		27.715	11.009
		<b>520.554.561</b>	<b>504.018.236</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	5	2.178.585	1.686.312
Торговая дебиторская задолженность	6	9.757.828	15.746.830
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		46.886	309.268
Предоплата по подоходному налогу		11.479	734.349
Прочие текущие активы		722.665	477.988
Прочие краткосрочные финансовые активы	7	57.885.399	61.403.727
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	4.105.303	15.626.798
Денежные средства и их эквиваленты	9	54.727.208	32.055.378
		<b>129.435.353</b>	<b>128.040.650</b>
<b>Итого активов</b>		<b>649.989.914</b>	<b>632.058.886</b>

Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ  
ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 сентября 2017 года (неаудировано)	31 декабря 2016 года (аудировано)
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции		(930)	(930)
Резерв переоценки активов	10	220.881.191	220.890.374
Прочие резервы		(170.701)	(170.701)
Нераспределенная прибыль		29.975.752	14.565.773
		<b>377.484.866</b>	<b>362.084.070</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	11	87.023.833	95.143.995
Облигации, долгосрочная часть	12	83.645.789	47.368.104
Отложенное налоговое обязательство		66.648.008	66.807.914
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	13	304.583	2.417.810
		<b>237.622.213</b>	<b>211.737.823</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	11	9.421.954	27.334.944
Облигации, краткосрочная часть	12	2.105.344	5.251.917
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	13.449.366	16.981.635
Обязательство по строительству		683.430	683.430
Дивиденды к выплате		14	44
Авансы полученные		1.868.834	1.042.525
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	14	1.702.484	3.340.265
Задолженность по подоходному налогу		3.997.265	628.322
Прочие текущие обязательства	15	1.654.144	2.973.911
		<b>34.882.835</b>	<b>58.236.993</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>272.505.048</b>	<b>269.974.816</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>649.989.914</b>	<b>632.058.886</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	10	<b>1.450</b>	<b>1.389</b>

Исполняющий обязанности председателя правления

*Жазыкбаев Б.М.*  
Жазыкбаев Б.М.

Главный бухгалтер

*Муқанова Д.Т.*  
Муқанова Д.Т.

Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)	2017 года (неаудировано)	2016 года (неаудировано)
Доходы	16	37.347.239	31.095.674	111.716.956	93.009.507
Себестоимость оказанных услуг	17	(22.929.355)	(20.231.217)	(63.778.134)	(56.448.070)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>14.417.884</b>	<b>10.864.457</b>	<b>47.938.822</b>	<b>36.561.437</b>
Общие и административные расходы	18	(4.078.620)	(3.730.208)	(10.356.778)	(8.968.098)
Расходы по реализации (Убыток от) / восстановление обесценения основных средств		(52.787)	(45.783)	(152.842)	(138.646)
		(22.246)	(80.060)	(42.932)	7.833
<b>Операционная прибыль</b>		<b>10.264.231</b>	<b>7.008.406</b>	<b>37.386.270</b>	<b>27.462.526</b>
Финансовые доходы	19	995.332	1.632.126	2.677.772	4.765.301
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	19	(1.180.445)	(1.304.177)	(3.237.499)	(4.251.804)
Доля в прибыли ассоциированной компании		(4.085.353)	275.486	(5.543.193)	(739.636)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	7	186.877	108.540	333.074	10.739
Прочие доходы		311.296	387.287	416.506	1.299.623
Прочие расходы		(32.710)	(58.886)	(123.547)	(149.269)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6.459.228</b>	<b>8.048.782</b>	<b>29.975.043</b>	<b>28.397.480</b>
Расходы по подоходному налогу	20	(1.720.700)	(1.835.685)	(7.260.486)	(5.982.006)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>4.738.528</b>	<b>6.213.097</b>	<b>22.714.557</b>	<b>22.415.474</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>4.738.528</b>	<b>6.213.097</b>	<b>22.714.557</b>	<b>22.415.474</b>
<b>Прибыль на акцию</b> Базовая и разводненная прибыль за отчетный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	10	18,23	23,90	87,36	86,21

Исполняющий обязанности председателя правления

  
Жазыкбаев Б.М.  
  
KEGOC  
Муқанова Д.Т.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2017 года (неаудировано)	30 сентября 2016 года (неаудировано)
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		29.975.043	28.397.480
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		17.168.546	16.327.535
Финансовые расходы	19	3.237.499	4.251.804
Финансовые доходы	19	(2.677.772)	(4.765.301)
Отрицательная курсовая разница, нетто		5.543.193	739.636
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	18	789.884	666.711
Начисление резерва на устаревшие запасы	18	3.867	170.340
Доход от безвозмездно полученных основных средств		–	(872.820)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		21.978	32.062
Обесценение основных средств / (восстановление) обесценения		42.932	(7.833)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	7	1.934.340	–
Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам		(30.248)	–
Доля в прибыли ассоциированной компании		(333.074)	(10.739)
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Изменение в запасах		(480.691)	(460.423)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		5.143.941	6.469.845
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		262.382	244.778
Изменение в прочих текущих активах		(300.124)	(514.478)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		1.535.432	(1.219.705)
Изменение в авансах полученных		826.309	561.338
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		(1.637.781)	655.465
Изменение в прочих текущих обязательствах		(1.320.481)	1.021.486
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>59.705.175</b>	<b>51.687.181</b>
Проценты уплаченные		(3.319.213)	(4.262.563)
Купонное вознаграждение выплаченное		(8.835.000)	–
Подоходный налог уплаченный		(2.701.983)	(309.918)
Возмещение подоходного налога от безвозмездно полученных активов		–	158.267
Проценты полученные		3.745.634	3.967.224
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>48.594.613</b>	<b>51.240.191</b>

Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

В тысячах тенге	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2017 года (неаудировано)	30 сентября 2016 года (неаудировано)
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		57.217.822	22.947.245
Пополнение депозитных счетов		(53.496.132)	(50.433.451)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		12.296.830	(1.736.401)
Реклассификация средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		(1.299.720)	–
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		166.036	65.824
Приобретение основных средств		(37.381.031)	(22.707.919)
Приобретение нематериальных активов		(2.755)	(20.076)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		–	(9.261)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		8.112	7.351
Дивиденды от ассоциированной компании		–	36.910
Уменьшение уставного капитала ассоциированной компании		–	64.870
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(22.490.838)</b>	<b>(51.784.908)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выплата дивидендов	11	(7.313.791)	(197)
Погашение займов		(32.598.251)	(16.260.783)
Выпуск облигаций		36.300.000	47.388.055
Возмещение купонного вознаграждения		–	1.658.725
Комиссии за выпуск облигаций		(29.187)	(23.669)
<b>Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(3.641.229)</b>	<b>32.762.131</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>22.462.546</b>	<b>32.217.414</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		209.284	(47.303)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		32.055.378	9.030.762
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября</b>	<b>9</b>	<b>54.727.208</b>	<b>41.200.873</b>

Исполняющий обязанности председателя правления

  
Жазыкбаев Б.М.  


Главный бухгалтер

  
Муканова Д.Т.  


Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки и активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2016 года (аудировано)</b>	126.799.554	221.297.751	—	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	22.415.474	22.415.474
<b>Итого совокупный доход</b>	—	—	—	—	22.415.474	22.415.474
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 10)	—	(258.031)	—	—	258.031	—
<b>На 30 сентября 2016 года (неаудировано)</b>	126.799.554	221.039.720	—	(170.701)	15.723.515	363.392.088
<b>На 1 января 2017 года (аудировано)</b>	126.799.554	220.890.374	(930)	(170.701)	14.565.773	362.084.070
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	22.714.557	22.714.557
<b>Итого совокупный доход</b>	—	—	—	—	22.714.557	22.714.557
Дивиденды (Примечание 10)	—	—	—	—	(7.313.761)	(7.313.761)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 10)	—	(9.183)	—	—	9.183	—
<b>На 30 сентября 2017 года (неаудировано)</b>	126.799.554	220.881.191	(930)	(170.701)	29.975.752	377.484.866

Исполняющий обязанности председателя правления

  
Жазыкбаев Б.М.  
KEGOC

Главный бухгалтер

  
Муканова Д.Т.

5

Примечания на страницах с 7 по 22 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 года путем передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

По состоянию на 30 сентября 2017 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

19 декабря 2014 года Компания разместила 25.999.999 простых акций (10 процентов минус одна акция) по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (далее – «НЭС»), ее техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

Компания и ее дочерние организации далее вместе именуются «Группа».

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках» (далее – «Закон»), поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Тәуелсіздік, здание 59.

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подписана исполняющим обязанности Председателя Правления и Главным бухгалтером 3 ноября 2017 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО (IAS) 34»), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тысяч, если не указано иное.

#### Курсы обмена

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
1 доллар США	<b>341,19</b>	333,29
1 евро	<b>402,64</b>	352,42
1 российский рубль	<b>5,90</b>	5,43
<i>Средний обменный курс за девять месяцев (к тенге)</i>	<b>2017</b>	2016
1 доллар США	<b>323,30</b>	343,99
1 евро	<b>360,23</b>	383,86
1 российский рубль	<b>5,55</b>	5,05

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам являются обязательными впервые за финансовый год, начинающийся с января 2017 года:

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» Признание отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков (поправка)
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (поправки)

Принятие этих стандартов и поправок не оказало никакого влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа приобрела активы общей первоначальной стоимостью 25.829.971 тысяча тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 19.151.070 тысяч тенге). Приобретения были в основном представлены капитальными затратами по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма».

Износ, начисленный за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, составил 16.885.039 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 16.101.644 тысячи тенге).

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 сентября 2017 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 2016 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» и «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма»).

#### Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 3.719.538 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 605.231 тысяча тенге) (Примечание 12).

### 5. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Запасные части	<b>1.336.559</b>	1.258.723
Сырье и прочие материалы	<b>1.261.012</b>	930.547
Горюче-смазочные материалы	<b>200.026</b>	114.705
Прочие запасы	<b>27.572</b>	25.054
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(646.584)</b>	(642.717)
	<b>2.178.585</b>	1.686.312

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017</b>	2016
<b>На 1 января</b>	<b>642.717</b>	267.427
Начисление за период (Примечание 18)	<b>3.867</b>	170.340
Списание	<b>–</b>	(10.167)
<b>На 30 сентября</b>	<b>646.584</b>	427.600

### 6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>13.175.805</b>	18.400.246
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<b>(3.417.977)</b>	(2.653.416)
	<b>9.757.828</b>	15.746.830

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017	2016
<b>На 1 января</b>	<b>2.653.416</b>	1.452.512
Начисление за период	2.516.551	690.827
Списано	(1.623)	(830)
Восстановление	(1.750.367)	(94.667)
<b>На 30 сентября</b>	<b>3.417.977</b>	2.047.842

По состоянию на 30 сентября 2017 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 5.069.083 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 12.338.962 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в связи с нарушением графика погашения Группа начислила резерв на непогашенную часть задолженности от АО «Узбекэнерго» в сумме 2.422.993 тысячи тенге.

В соответствии с действующей учетной политикой с учетом осуществленных АО «Узбекэнерго» платежей и количеством прошедших месяцев по состоянию на 30 сентября 2017 года Группа скорректировала резерв до 3.114.137 тысяч тенге.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>9.757.828</b>	<b>7.538.444</b>	<b>131.285</b>	<b>94.170</b>	<b>41.430</b>	<b>1.952.499</b>
31 декабря 2016 года	15.746.830	6.338.579	24.509	8.448.471	812.181	123.090

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге	7.035.766	5.243.358
Доллар США	1.954.946	9.915.969
Российский рубль	767.116	587.503
<b>Итого</b>	<b>9.757.828</b>	15.746.830

### 7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Банковские депозиты	56.964.153	56.682.280
Средства размещенные в АО «Delta Bank»	1.297.747	3.000.000
Средства размещенные в АО «Казинвестбанк»	1.282.483	1.291.782
Облигации АО «Батыс-Транзит»	868.269	868.269
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	52.977	207.287
Минус: расходы от обесценения средств размещенных в АО «Казинвестбанк» и АО «Delta Bank»	(2.580.230)	(645.891)
<b>Итого прочие краткосрочные финансовые активы</b>	<b>57.885.399</b>	61.403.727

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Депозиты

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 351.434 тысячи тенге и 182.185 тысяч тенге, соответственно.

#### Средства, находящиеся в АО «Delta Bank»

По состоянию на 30 сентября 2017 года остаток средств Группы, находящихся в АО «Delta Bank», составляет 1.297.747 тысяч тенге. В связи с ухудшением кредитного рейтинга и показателей финансового состояния АО «Delta Bank» руководство Группы приняло решение о начислении резерва на обесценение средств, находящихся в АО «Delta Bank», в размере 100% от остатка.

#### Средства, находящиеся в АО «Казинвестбанк»

В декабре 2016 года в связи с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («Национальный банк»), АО «Казинвестбанк» был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. В результате, по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа реклассифицировала денежные средства и их эквиваленты в АО «Казинвестбанк» в состав прочих финансовых активов и оценила их возмещаемость. Согласно результатам оценки возмещаемости по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа начислила 50% резерв на обесценение средств, находящихся в АО «Казинвестбанк».

В результате проведенной оценки возмещаемости по состоянию на 30 сентября 2017 года Группа начислила 100% резерв на обесценение остатков в данном банке в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

Прочие краткосрочные финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Процентная ставка</b>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Доллар США	3-5%	<b>33.715.067</b>	35.830.396
Тенге	10-15%	<b>24.170.332</b>	25.573.331
		<b>57.885.399</b>	61.403.727

### 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Денежные средства на резервных счетах	<b>2.417.341</b>	2.263.220
Денежные средства на счетах обслуживания долга	<b>1.540.567</b>	13.209.941
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	<b>147.395</b>	153.637
	<b>4.105.303</b>	15.626.798

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)**

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, в течение полугодического периода до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы (*Примечание 11*), Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счете, открытом в казахстанском банке. Требуемый остаток на счете Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодической выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Доллар США	<b>3.951.938</b>	15.473.161
Тенге	<b>147.395</b>	153.637
Евро	<b>5.970</b>	–
	<b>4.105.303</b>	15.626.798

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Краткосрочные депозиты	<b>48.697.031</b>	20.450.000
Текущие счета в банках в тенге	<b>3.718.982</b>	9.297.895
Текущие счета в банках в иностранной валюте	<b>2.296.395</b>	2.300.876
Деньги на специальных счетах	<b>9.411</b>	1.788
Наличность в кассе	<b>5.389</b>	4.819
	<b>54.727.208</b>	32.055.378

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках на общую сумму 48.697.031 тысяча тенге и 20.450.000 тысяч тенге, соответственно, под 5-12,5% годовых. Данные депозиты были выражены в тенге.

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Тенге	<b>52.430.813</b>	29.754.502
Доллар США	<b>1.392.905</b>	1.925.437
Российский рубль	<b>476.689</b>	2.487
Евро	<b>426.504</b>	372.457
Прочие	<b>297</b>	495
	<b>54.727.208</b>	32.055.378

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. КАПИТАЛ

#### Дивиденды

12 мая 2017 года годовое Общее собрание акционеров утвердило распределение 50% чистого дохода за 2016 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2016 года. Сумма к выплате составила 7.313.761 тысячу тенге на всех держателей простых акций АО «КЕГОС», что в расчете на одну простую акцию равно 28,13 тенге.

#### Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 260.000.000 штук). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 2016 года, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 87,36 тенге и 86,21 тенге, соответственно.

#### Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости на одну акцию (простую и привилегированную) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Итого активов</b>	<b>649.989.914</b>	632.058.886
Минус: нематериальные активы	<b>(553.248)</b>	(855.032)
Минус: итого обязательств	<b>(272.505.048)</b>	(269.974.816)
<b>Чистые активы</b>	<b>376.931.618</b>	361.229.038
Количество простых акций	<b>260.000.000</b>	260.000.000
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>1.450</b>	1.389

#### Резерв переоценки активов

По состоянию на 30 сентября 2017 и 2016 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведенной по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределенную прибыль в результате выбытия основных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, составил 9.183 тысячи тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 258.031 тысяча тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>61.254.565</b>	65.140.253
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>35.191.222</b>	57.338.686
	<b>96.445.787</b>	122.478.939
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(9.421.954)</b>	(27.334.944)
	<b>87.023.833</b>	95.143.995

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Доллар США	<b>61.254.565</b>	74.236.477
Евро	<b>35.191.222</b>	48.242.462
	<b>96.445.787</b>	122.478.939

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа погасила задолженность по оплате основного долга по займам в сумме 32.598.251 тысячи тенге, а также по оплате начисленного вознаграждения в сумме 2.842.566 тысяч тенге. Также в результате изменения обменного курса тенге по отношению к доллару США и евро баланс займов и начисленных процентов увеличился на 7.158.803 тысячи тенге в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.

### 12. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>83.800.000</b>	47.500.000
Начисленное купонное вознаграждение	<b>2.105.344</b>	5.251.917
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(103.210)</b>	(108.883)
Минус: затраты по сделке	<b>(51.001)</b>	(23.013)
	<b>85.751.133</b>	52.620.021
За вычетом текущей части облигаций подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(2.105.344)</b>	(5.251.917)
	<b>83.645.789</b>	47.368.104

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Группа осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма»:

(а) в период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за первый купонный период с 26 мая 2016 года по 26 мая 2017 года составляет 18,6% годовых. Купонная ставка за второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом.

Облигации были размещены с дисконтом на сумму 111.945 тысяч тенге.

(б) в августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тысяч тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 5.673 тысячи тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 1.199 тысяч тенге.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 3.719.538 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 605.231 тысяча тенге).

### 13. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>332.584</b>	2.804.261
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	<b>(28.001)</b>	(386.451)
	<b>304.583</b>	2.417.810
<b>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>6.543.319</b>	3.310.440
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>5.708.153</b>	12.731.011
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>1.197.894</b>	940.184
	<b>13.449.366</b>	16.981.635
	<b>13.753.949</b>	19.399.445

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Тенге	<b>11.767.462</b>	18.802.071
Российский рубль	<b>1.973.280</b>	559.834
Евро	<b>13.207</b>	10.044
Доллары США	<b>-</b>	27.496
	<b>13.753.949</b>	19.399.445

Долгосрочная торговая кредиторская задолженность представлена суммами, удержанными от стоимости выполненных работ по подрядным договорам в качестве гарантии исполнения обязательств.

В сентябре 2017 года Группа подписала соглашение с подрядчиком по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» о досрочном погашении части удержаний. В связи с этим Группа произвела амортизацию дисконта по данной задолженности в сумме 408.695 тысяч тенге и реклассифицировала долгосрочную задолженность в сумме 3.982.454 тысячи тенге в краткосрочную.

### 14. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>1.408.106</b>	115.476
Обязательства по пенсионному фонду	<b>96.114</b>	195.551
Индивидуальный подоходный налог	<b>73.907</b>	171.925
Социальный налог	<b>61.127</b>	156.929
Обязательства по социальному страхованию	<b>43.078</b>	40.580
Налог на имущество	<b>16.980</b>	2.657.850
Прочее	<b>3.172</b>	1.954
	<b>1.702.484</b>	3.340.265

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 сентября 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Обязательства перед работниками	<b>1.455.472</b>	2.776.866
Прочее	<b>198.672</b>	197.045
	<b>1.654.144</b>	2.973.911

**16. ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За три месяца, закончившихся</b>		<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года
Передача электроэнергии	<b>22.938.813</b>	19.273.641	<b>69.145.677</b>	57.318.664
Услуги по технической диспетчеризации	<b>5.064.984</b>	4.544.389	<b>15.868.243</b>	14.185.558
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>4.339.030</b>	2.923.531	<b>11.513.575</b>	7.941.418
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>3.507.043</b>	3.101.443	<b>10.912.995</b>	9.709.377
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>1.220.229</b>	1.152.817	<b>3.141.814</b>	2.844.795
Услуги по регулированию мощности	<b>43.737</b>	-	<b>335.598</b>	769.555
Прочее	<b>340.837</b>	394.963	<b>1.020.044</b>	1.125.986
	<b>37.454.673</b>	31.390.784	<b>111.937.946</b>	93.895.353
Скидки потребителям	<b>(107.434)</b>	(295.110)	<b>(220.990)</b>	(885.846)
	<b>37.347.239</b>	31.095.674	<b>111.716.956</b>	93.009.507

Скидки потребителям утверждаются приказом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 25.452.082 тысячи тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 14.155.194 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За три месяца, закончившихся</b>		<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года
Износ и амортизация	<b>5.573.457</b>	5.312.411	<b>16.672.070</b>	15.885.340
Себестоимость покупной электроэнергии	<b>4.103.002</b>	2.833.755	<b>11.183.163</b>	7.774.646
Технологический расход электрической энергии	<b>3.842.514</b>	3.499.519	<b>13.115.305</b>	11.208.693
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>3.143.291</b>	2.577.241	<b>7.093.015</b>	6.603.164
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>2.973.470</b>	3.005.285	<b>8.890.493</b>	8.480.187
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>1.929.200</b>	1.748.677	<b>3.648.903</b>	3.433.912
Запасы	<b>510.321</b>	442.452	<b>898.731</b>	878.783
Расходы по охране	<b>269.091</b>	249.618	<b>798.361</b>	744.680
Прочее	<b>585.009</b>	562.259	<b>1.478.093</b>	1.438.665
	<b>22.929.355</b>	20.231.217	<b>63.778.134</b>	56.448.070

**18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За три месяца, закончившихся</b>		<b>За девять месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года	<b>30 сентября 2017 года</b>	30 сентября 2016 года
Налоги, кроме подоходного налога	<b>1.717.148</b>	1.254.845	<b>5.213.562</b>	3.762.174
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>863.650</b>	812.830	<b>2.403.768</b>	2.464.748
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	<b>761.854</b>	681.091	<b>789.884</b>	666.711
Износ и амортизация	<b>144.625</b>	132.244	<b>450.530</b>	396.265
Расходы по страхованию	<b>55.676</b>	36.325	<b>151.065</b>	124.196
Командировочные расходы	<b>45.645</b>	45.972	<b>92.392</b>	111.664
Консультационные услуги	<b>35.105</b>	277.169	<b>119.181</b>	409.913
Расходы на аренду	<b>28.845</b>	27.807	<b>86.274</b>	82.375
Материалы	<b>26.513</b>	23.553	<b>61.256</b>	57.503
Коммунальные расходы	<b>18.508</b>	16.793	<b>66.212</b>	66.374
Тренинги и обучения	<b>15.279</b>	9.878	<b>53.843</b>	31.269
Расходы на ремонт	<b>10.808</b>	2.297	<b>10.808</b>	7.159
Услуги охраны	<b>10.193</b>	9.564	<b>30.207</b>	28.431
Услуги связи	<b>6.644</b>	5.917	<b>19.533</b>	18.126
Услуги банка	<b>5.661</b>	5.971	<b>16.865</b>	16.859
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы ( <i>Примечание 5</i> )	<b>(17.157)</b>	181.092	<b>3.867</b>	170.340
Прочие	<b>349.623</b>	206.860	<b>787.531</b>	553.991
	<b>4.078.620</b>	3.730.208	<b>10.356.778</b>	8.968.098

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2017 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.521.905	4.036.744	4.389.516	6.519.580
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности	28.001	–	149.791	–
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	35.236	144.397	105.604	792.732
Прочее	497	866	1.751	2.870
	<b>1.585.639</b>	<b>4.182.007</b>	<b>4.646.662</b>	<b>7.315.182</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 4)	(590.307)	(2.549.881)	(1.968.890)	(2.549.881)
	<b>995.332</b>	<b>1.632.126</b>	<b>2.677.772</b>	<b>4.765.301</b>
<b>Финансовые расходы</b>				
Проценты по займам	2.344.722	4.391.158	7.826.006	6.877.092
Расходы по дисконту	410.926	–	510.473	–
Комиссия по банковским гарантиям	38.696	44.697	425.208	461.767
Амортизация комиссии за организацию займа	15.623	23.135	163.361	67.758
Прочие расходы по выпущенным облигациям	295	299	879	299
	<b>2.810.262</b>	<b>4.459.289</b>	<b>8.925.927</b>	<b>7.406.916</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 4)	(1.629.817)	(3.155.112)	(5.688.428)	(3.155.112)
	<b>1.180.445</b>	<b>1.304.177</b>	<b>3.237.499</b>	<b>4.251.804</b>

**20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2017 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2017 года	30 сентября 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Текущий подоходный налог</b>				
Расходы по текущему подоходному налогу	2.003.908	2.315.796	7.438.321	3.494.420
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	1.462	445	(12.326)	8.080
<b>Отложенный налог</b> (Льгота) / расходы по отложенному налогу	(284.670)	(480.556)	(165.509)	2.479.506
<b>Итого расходы по подоходному налогу, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>1.720.700</b>	<b>1.835.685</b>	<b>7.260.486</b>	<b>5.982.006</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму задолженности по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах тенге</i>		<b>Дебиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>Кредиторская задолженность связанным сторонам</b>
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>2.439.937</b>	<b>1.801.200</b>
	31 декабря 2016 года	1.906.324	1.612.641
Ассоциированные компании Самрук-Казына	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>387.811</b>	<b>185.215</b>
	31 декабря 2016 года	289.396	188.262
Совместные предприятия Самрук-Казына	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>460.381</b>	<b>857.117</b>
	31 декабря 2016 года	200.141	334.881
Ассоциированные компании Группы	<b>30 сентября 2017 года</b>	<b>20.876</b>	<b>5.866</b>
	31 декабря 2016 года	37.099	10.975

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		<b>Продажи связанным сторонам</b>	<b>Приобретения у связанных сторон</b>
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	<b>2017</b>	<b>27.481.831</b>	<b>14.955.996</b>
	2016	16.327.155	10.144.115
Ассоциированные компании Самрук-Казына	<b>2017</b>	<b>6.038.157</b>	<b>1.258.830</b>
	2016	5.722.531	24.612.610
Совместные предприятия Самрук-Казына	<b>2017</b>	<b>3.406.244</b>	<b>2.760.550</b>
	2016	4.809.213	2.301.167
Ассоциированные компании Группы	<b>2017</b>	<b>281.840</b>	<b>62.436</b>
	2016	255.699	66.795

Продажи Группы связанным сторонам, в основном, включают передачу электроэнергии, услуги по технической диспетчеризации и услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Приобретения Группы у связанных сторон, в основном включают услуги связи, услуги в сфере энергетики и покупку электроэнергии.

По состоянию на 30 сентября 2017 года, задолженность Группы по займам в размере 61.538.223 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2016 года: 65.437.392 тысячи тенге).

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

### **21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 30 сентября 2017 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 868.269 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2017 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 196.854 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 184.276 тысяч тенге), отраженную в составе долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 30 сентября 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 22.997 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 35.575 тысяч тенге). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, амортизация дисконта составила 12.578 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 11.556 тысяч тенге).

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведет оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 сентября 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 690.692 тысячи тенге. По состоянию на 30 сентября 2017 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.208.787 тысяч тенге, где сумма в 1.028.664 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 93.026 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 526.144 тысячи тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года: 168.132 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

### **22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

#### **Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 30 сентября 2017 года.

#### Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 506 миллионов долларов США и 228 миллионов евро (*Примечание 11*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

- Отношение текущих активов к текущим обязательствам не менее 1:1.
- Отношение совокупной задолженности к общей капитализации не более 50%.
- Отношение доходов до вычета финансовых расходов, подоходного налога, износа и амортизации («ЕВИТДА») к финансовым расходам не менее 3:1.
- Отношение чистого долга к ЕВИТДА не более 4:1.
- Коэффициент самофинансирования не менее 20%.
- Коэффициент обслуживания долга не менее 1,2.

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года. При расчете ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчета ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 сентября 2017 года при расчете ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в сумме 5.543.193 тысячи тенге.

#### Страхование

По состоянию на 30 сентября 2017 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 170.542.342 тысячи тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 сентября 2017 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 27.863.796 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 45.623.560 тысяч тенге).

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

### **22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

#### **Договорные обязательства (продолжение)**

В связи с тем, что значительную часть из плана капитальных инвестиций и открытых контрактов в частности составляют оборудование и запасные части, приобретаемые за пределами Республики Казахстан, существует вероятность колебания стоимости договорных обязательств. Основной причиной этих колебаний является влияние изменения обменных курсов, вызванных переходом к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования.

#### *Тарифы по передаче электрической энергии и техническую диспетчеризацию отпуска в сеть и потребления электрической энергии*

По итогам 2016 года был направлен отчет по исполнению тарифной сметы в Комитет, по итогам рассмотрения которого приказом Комитета был определен временный компенсирующий тариф на регулируемые услуги на период с 1 июля 2017 года по 30 июня 2018 года, установленный ниже предельных уровней тарифов на регулируемые услуги. С 1 июля по 31 декабря 2017 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям установлен на уровне 2,2457 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2339 тенге/кВтч (без НДС). С 1 января по 30 июня 2018 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям будет составлять 2,245 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2489 тенге/кВтч (без НДС).

### **23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

#### **Дивиденды**

В октябре 2017 года внеочередное общее собрание акционеров утвердило распределение 70% чистого дохода, полученного по результатам деятельности за первое полугодие 2017 года. Сумма дивидендов к распределению составляет 12.583.933 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 48,40 тенге.