

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

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

*По состоянию на и за три месяца,
закончившихся 31 марта 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 | 7-19 |

Заключение 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 31 марта 2017 года, промежуточного консолидированного отчёта о совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчёта об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчёта о движении денежных средств, за три месяца, 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 проведенной 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

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних организаций не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Ernst & Young LLP



Пол Кон
Партнёр по аудиту

Адиль 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»

5 мая 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 31 марта 2017 года

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 31 марта 2017 года (неаудировано) | 31 декабря 2016 года (аудировано) |
|--|-------|---|---|
| Активы | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 3 | 497.414.421 | 500.914.390 |
| Нематериальные активы | | 757.221 | 855.032 |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы | 3 | 9.561.200 | 664.471 |
| Отложенные налоговые активы | | 796 | 1.093 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | 291.752 | 304.954 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон | | 1.253.328 | 1.267.287 |
| Прочие долгосрочные активы | | 7.509 | 11.009 |
| | | 509.286.227 | 504.018.236 |
| Текущие активы | | | |
| Запасы | | 2.026.313 | 1.686.312 |
| Торговая дебиторская задолженность | 4 | 12.702.531 | 15.746.830 |
| НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам | | 145.015 | 309.268 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 60.423 | 734.349 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 6 | 3.741.321 | 15.626.798 |
| Прочие текущие активы | | 545.294 | 477.988 |
| Прочие краткосрочные финансовые активы | 5 | 47.512.043 | 61.403.727 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 | 39.911.705 | 32.055.378 |
| | | 106.644.645 | 128.040.650 |
| Итого активов | | 615.930.872 | 632.058.886 |

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах тенге</i> | Прим. | 31 марта 2017 года (неаудировано) | 31 декабря 2016 года (аудировано) |
|---|-------|---|---|
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | | 126.799.554 | 126.799.554 |
| Собственные выкупленные акции | | (930) | (930) |
| Резерв переоценки активов | | 220.890.333 | 220.890.374 |
| Прочие резервы | | (170.701) | (170.701) |
| Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток) | | 26.838.725 | 14.565.773 |
| | | 374.356.981 | 362.084.070 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы, долгосрочная часть | 9 | 85.017.027 | 95.143.995 |
| Облигации, долгосрочная часть | 10 | 47.370.386 | 47.368.104 |
| Отложенное налоговое обязательство | | 67.178.445 | 66.807.914 |
| Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 11 | 2.509.666 | 2.417.810 |
| | | 202.075.524 | 211.737.823 |
| Текущие обязательства | | | |
| Займы, краткосрочная часть | 9 | 16.537.030 | 27.334.944 |
| Облигации, краткосрочная часть | 10 | 7.460.667 | 5.251.917 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 11 | 5.497.081 | 16.981.635 |
| Обязательство по строительству | | 683.430 | 683.430 |
| Авансы полученные | | 1.625.239 | 1.042.525 |
| Задолженность по налогам, кроме подоходного налога | | 3.034.658 | 3.340.265 |
| Задолженность по подоходному налогу | | 2.315.171 | 628.322 |
| Прочие текущие обязательства | | 2.345.091 | 2.973.955 |
| | | 39.498.367 | 58.236.993 |
| Итого обязательства | | 241.573.891 | 269.974.816 |
| Итого капитал и обязательства | | 615.930.872 | 632.058.886 |
| Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге) | 8 | 1,437 | 1,389 |

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер


Муканова Д.Т.

Б.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

| В тысячах тенге | Прим. | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------|---|---|
| | | 31 марта 2017 года (неаудировано) | 31 марта 2016 года (неаудировано) |
| Доходы | 12 | 38.006.060 | 32.479.064 |
| Себестоимость оказанных услуг | 13 | (20.140.196) | (18.754.464) |
| Валовая прибыль | | 17.865.864 | 13.724.600 |
| Общие и административные расходы | 14 | (3.549.611) | (2.633.550) |
| Расходы по реализации | | (52.221) | (47.483) |
| (Убыток от) / восстановление обесценения | | (15.802) | 93.838 |
| Операционная прибыль | | 14.248.230 | 11.137.405 |
| Финансовые доходы | 15 | 715.582 | 1.587.805 |
| Финансовые расходы | 15 | (927.652) | (1.338.906) |
| Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто | | 2.631.130 | (3.387.550) |
| Доля в убытке ассоциированных компаний | | (13.202) | (27.059) |
| Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Дельта Банк» и АО «Казинвестбанк» | 5 | (668.873) | - |
| Прочие доходы | | 43.875 | 134.618 |
| Прочие расходы | | (32.268) | (39.039) |
| Прибыль до налогообложения | | 15.996.822 | 8.067.274 |
| Расходы по подоходному налогу | 16 | (3.723.911) | (1.616.702) |
| Прибыль за период | | 12.272.911 | 6.450.572 |
| Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога | | - | - |
| Итого совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога | | 12.272.911 | 6.450.572 |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию за отчетный период, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге) | 8 | 47,20 | 24,81 |

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Б.

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

| В тысячах тенге | Прим. | За три месяца, закончившихся | |
|---|-------|---|---|
| | | 31 марта 2017 года (неаудировано) | 31 марта 2016 года (неаудировано) |
| Операционная деятельность | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 15.996.822 | 8.067.274 |
| Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками | | | |
| Износ и амортизация | | 5.716.835 | 5.433.717 |
| Финансовые доходы | 15 | (715.582) | (1.587.805) |
| Финансовые расходы | 15 | 927.652 | 1.338.906 |
| (Положительная)/отрицательная курсовая разница, нетто | | (2.631.130) | 3.607.676 |
| Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности, по обесценению авансов и прочих текущих активов | 14 | 498.162 | 51.616 |
| Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы | 14 | 3.935 | (34.247) |
| Начисление/(восстановление) резерва на обесценение незавершенного строительства | | 15.802 | (93.838) |
| Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Дельта Банк» и АО «Казинвестбанк» | | 668.873 | - |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 2.586 | 1.282 |
| Доля в убытке ассоциированных компаний | | 13.202 | 27.059 |
| Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам | | (15.088) | - |
| Доход от безвозмездно полученных основных средств | | - | (54.031) |
| Корректировки на оборотный капитал | | | |
| Изменение в запасах | | (343.704) | (490.297) |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности | | 1.917.018 | 2.626.542 |
| Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам | | 164.253 | 21.734 |
| Изменение в прочих текущих активах | | (89.162) | (280.064) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 551.806 | 1.325.244 |
| Изменение авансов полученных | | 582.714 | 1.456.920 |
| Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль | | (305.619) | 1.656.079 |
| Изменение в прочих текущих обязательствах | | (628.889) | 760.196 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | 22.330.486 | 23.833.963 |
| Проценты уплаченные | | (1.394.040) | (1.409.007) |
| Подоходный налог уплаченный | | (764.556) | (296.909) |
| Проценты полученные | | 1.439.432 | 969.099 |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | 21.611.322 | 23.097.146 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Снятие с депозитных счетов | | 41.083.320 | 10.480.930 |
| Пополнение депозитных счетов | | (28.469.415) | (10.631.538) |
| Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании | | 11.330.748 | (55.076) |
| Реклассификация средств, находящихся в АО «Дельта Банк» и АО «Казинвестбанк» | | (1.299.631) | - |
| Выплата задолженности от связанных сторон от реализации основных средств и нематериальных активов | | 49.319 | - |
| Приобретение основных средств | | (21.651.522) | (14.837.967) |
| Приобретение нематериальных активов | | (6) | - |
| Погашение займов, выданных сотрудникам | | 1.702 | 2.262 |
| Чистые денежные потоки от / (использованные) в инвестиционной деятельности | | 1.044.515 | (15.041.389) |

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах тенге</i> | За три месяца, закончившихся | |
|---|---|---|
| | 31 марта 2017 года (неаудировано) | 31 марта 2016 года (неаудировано) |
| | Прим. | |
| Финансовая деятельность | | |
| Выплата дивидендов | (33) | (175) |
| Погашение займов | (14.408.641) | (5.401.650) |
| Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности | (14.408.674) | (5.401.825) |
| Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах | 8.247.163 | 2.653.932 |
| Чистая курсовая разница | (390.836) | 36.239 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 32.055.378 | 9.030.762 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта | 39.911.705 | 11.720.933 |

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.


Главный бухгалтер


Муканова Д.Т.



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

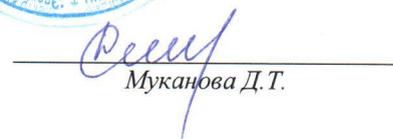
| <i>В тысячах тенге</i> | Уставный капитал | Резерв переоценки активов | Собственные выкупленные акции | Прочие резервы | (Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль | Итого |
|--|------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------|---|-------------|
| На 1 января 2016 года (аудировано) | 126.799.554 | 221.297.751 | - | (170.701) | (6.949.990) | 340.976.614 |
| Прибыль за отчетный период | - | - | - | - | 6.450.572 | 6.450.572 |
| Итого совокупный доход | - | - | - | - | 6.450.572 | 6.450.572 |
| Перенос резерва переоценки активов | - | (3.835) | - | - | 3.835 | - |
| На 31 марта 2016 года (неаудировано) | 126.799.554 | 221.293.916 | - | (170.701) | (495.583) | 347.427.186 |
| На 1 января 2016 года | 126.799.554 | 220.890.374 | (930) | (170.701) | 14.565.773 | 362.084.070 |
| Прибыль за период | - | - | - | - | 12.272.911 | 12.272.911 |
| Итого совокупный доход | - | - | - | - | 12.272.911 | 12.272.911 |
| Перенос резерва переоценки активов | - | (41) | - | - | 41 | - |
| На 31 марта 2017 года (не-аудировано) | 126.799.554 | 220.890.333 | (930) | (170.701) | 26.838.725 | 374.356.981 |

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Мукашова Д.Т.

Б.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившихся 31 марта 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 31 марта 2016 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 .

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 (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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

| Компания | Деятельность | Доля участия | |
|--|--|-----------------------|-------------------------|
| | | 31 марта 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», 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, 59.

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 5 мая 2017 года.

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 («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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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:

| Обменный курс на конец периода (к тенге) | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 1 доллар США | 313,73 | 333,29 |
| 1 евро | 334,94 | 352,42 |
| 1 российский рубль | 5,57 | 5,43 |

| Средний обменный курс за три месяца (к тенге) | 2017 год | 2016 год |
|---|----------|----------|
| 1 доллар США | 322,31 | 355,16 |
| 1 евро | 343,27 | 391,73 |
| 1 российский рубль | 5,49 | 4,77 |

Новые и измененные стандарты и интерпретации

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 новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2017 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Хотя эти новые стандарты и поправки применялись в первый раз в 2017 году, они не имели существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7;
- МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» – Поправки к МСБУ 12.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа приобрела основные средства общей стоимостью 2.137.335 тысяч тенге (трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2016 года: 1.637.665 тысяч тенге), представленные в основном капитальными затратами на строительство линии 500 кВ ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма.

Износ, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, составил 5.618.681 тысячу тенге (трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2016 года: 5.358.693 тысяч тенге).

Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 1.381.795 тысячи тенге за минусом инвестиционного дохода (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: ноль) (Примечание 10).

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 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».

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

4. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 15.840.472 | 18.400.246 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (3.137.941) | (2.653.416) |
| | 12.702.531 | 15.746.830 |

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 2017 год | 2016 год |
|------------------------|------------------|-----------|
| На 1 января | 2.653.416 | 1.452.512 |
| Начислено за период | 1.084.440 | 40.524 |
| Списано | (1.623) | (549) |
| Восстановлено | (598.292) | (13.260) |
| На 31 марта | 3.137.941 | 1.479.227 |

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Тенге | 7.361.632 | 5.243.358 |
| Доллар США | 4.793.755 | 9.915.969 |
| Российский рубль | 547.144 | 587.503 |
| | 12.702.531 | 15.746.830 |

5. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|-------------------------|
| Прочие краткосрочные финансовые активы | | |
| Банковские депозиты | 45.219.584 | 56.682.280 |
| Средства, размещенные в АО «Delta Bank» | 1.297.748 | 3.000.000 |
| Средства, размещенные в АО «Казинвестбанк» | 1.233.918 | 1.291.782 |
| Облигации АО «Батыс-Транзит» | 868.269 | 868.269 |
| Начисленное вознаграждение по облигациям АО «Батыс Транзит» | 207.287 | 207.287 |
| Минус: резерв на обесценение средств, размещенных в АО «Казинвестбанк» | (925.439) | (645.891) |
| Минус: резерв на обесценение средств, размещенных в АО «Delta Bank» | (389.324) | - |
| Итого прочие финансовые активы | 47.512.043 | 61.403.727 |

Облигации Батыс Транзит

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит»), 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. Облигации Батыс Транзит обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В апреле 2016 года Группа заключила договора с Батыс Транзит о выкупе его облигаций по номинальной стоимости 100 тенге за штуку. Батыс Транзит планирует осуществить выкуп облигаций до 1 декабря 2017 года.

Депозиты

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года представляют собой депозиты, размещенные в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 3,7%-14% годовых; а также начисленный процентный доход на сумму 15.617 тысяч тенге и 182.185 тысяч тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Средства, размещённые в АО «Delta Bank»

3 апреля 2017 года рейтинговое агентство «S&P Global Ratings» установило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Delta Bank» на уровне «D/D». Руководством Группы проведена оценка возвратности средств Группы, размещенных в АО «Delta Bank» на основе информации Национального Банка Республики Казахстан. В результате проведения оценки руководство Группы приняло решение о начислении резерва на обесценение средств, размещенных в АО «Delta Bank», в размере 30%. По состоянию на 31 марта 2017 года краткосрочные депозиты, размещённые Группой в АО «Delta Bank», за минусом резерва составляют 908.424 тысячи тенге.

Средства, размещённые 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. Национальный банк также назначил временную администрацию. Руководством Группы был проведен ряд расчетов на оценку возвратности средств Группы, размещенных в АО «КазИнвестБанк», в соответствии с Правилами Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 176. В результате оценки по состоянию на 31 марта 2017 года Группа увеличила с 50% до 75% резерв на обесценение остатков в данном банке в консолидированной финансовой отчетности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | Процентная ставка | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|
| Доллар США | 3,7%-5,5% | 25.660.878 | 35.830.396 |
| Тенге | 11,2%-14% | 21.851.165 | 25.573.331 |
| | | 47.512.043 | 61.403.727 |

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|---------------------------|----------------------|
| Денежные средства на резервных счетах | 2.172.904 | 2.263.220 |
| Денежные средства на счетах обслуживания долга | 1.413.974 | 13.209.941 |
| Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам | 154.443 | 153.637 |
| | 3.741.321 | 15.626.798 |

По состоянию на 31 марта 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.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счёте 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 9*), Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счёте, открытом в казахстанском банке. Требуемый остаток на счёте Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодической выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

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

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

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Доллар США | 3.586.703 | 15.473.161 |
| Тенге | 154.443 | 153.637 |
| Российский рубль | 175 | – |
| | 3.741.321 | 15.626.798 |

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные депозиты | 16.205.574 | 20.450.000 |
| Текущие счета в банках в иностранной валюте | 15.596.529 | 2.300.876 |
| Текущие счета в банках в тенге | 8.105.371 | 9.297.895 |
| Деньги на специальных счетах | 2.640 | 1.788 |
| Наличность в кассе | 1.591 | 4.819 |
| | 39.911.705 | 32.055.378 |

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, на текущие счета Группы начислялись проценты – 0,5%-7% годовых и на депозитные счета – 5%-11% годовых.

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Тенге | 22.589.661 | 29.754.502 |
| Доллар США | 16.965.385 | 1.925.437 |
| Евро | 354.384 | 372.457 |
| Российский рубль | 1.890 | 2.487 |
| Прочие | 385 | 495 |
| | 39.911.705 | 32.055.378 |

8. КАПИТАЛ

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года и трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, составило 259.998.610 и 260.000.000 акций соответственно. За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, базовая и разводненная прибыль на акцию составили 47,20 тенге и 24,81 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее по тексту – «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.

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

8. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость на акцию (продолжение)

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| Итого активов | 615.930.872 | 632.058.886 |
| Минус: нематериальные активы | (757.221) | (855.032) |
| Минус: итого обязательств | (241.573.891) | (269.974.816) |
| Чистые активы | 373.599.760 | 361.229.038 |
| Количество обыкновенных акций | 260.000.000 | 260.000.000 |
| Балансовая стоимость на акцию, тенге | 1,437 | 1,389 |

9. ЗАЙМЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| Международный банк реконструкции и развития («МБРР») | 60.336.749 | 65.140.253 |
| Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР») | 41.217.308 | 57.338.686 |
| | 101.554.057 | 122.478.939 |
| За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев | (16.537.030) | (27.334.944) |
| | 85.017.027 | 95.143.995 |

Займы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Доллар США | 60.336.749 | 74.236.477 |
| Евро | 41.217.308 | 48.242.462 |
| | 101.554.057 | 122.478.939 |

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Компания погасила задолженность по оплате основного долга по займам в сумме 14.408.641 тысячи тенге, а также по оплате начисленного вознаграждения в сумме 1.314.847 тысяч тенге. Также в результате изменения обменного курса тенге по отношению к доллару США и евро баланс займов и начисленных процентов уменьшился на 6.000.894 тысячи тенге в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года.

10. ОБЛИГАЦИИ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------------|-------------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных облигаций | 47.500.000 | 47.500.000 |
| Начисленное купонное вознаграждение | 7.460.667 | 5.251.917 |
| Минус: дисконт по выпущенным облигациям | (106.999) | (108.883) |
| Минус: затраты по сделке | (22.615) | (23.013) |
| | 54.831.053 | 52.620.021 |
| За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев | (7.460.667) | (5.251.917) |
| | 47.370.386 | 47.368.104 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 1.884 тысячи тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 398 тысяч тенге.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 1.381.795 тысяч тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: ноль) (Примечание 3).

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| Долгосрочная кредиторская задолженность | | |
| Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство | 2.853.480 | 2.804.261 |
| Минус: дисконт по кредиторской задолженности | (343.814) | (386.451) |
| | 2.509.666 | 2.417.810 |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | | |
| Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию | 4.144.510 | 3.310.440 |
| Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство | 676.616 | 12.731.011 |
| Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги | 675.955 | 940.184 |
| | 5.497.081 | 16.981.635 |
| Итого | 8.006.747 | 19.399.445 |

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 марта 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Тенге | 7.467.567 | 18.802.071 |
| Российский рубль | 535.174 | 559.834 |
| Евро | 4.006 | 10.044 |
| Доллары США | - | 27.496 |
| | 8.006.747 | 19.399.445 |

12. ДОХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | За три месяца, закончившихся | |
|---|-------------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 марта 2016 года |
| Передача электроэнергии | 23.932.699 | 19.603.936 |
| Услуги по технической диспетчеризации | 5.710.208 | 5.105.052 |
| Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии | 3.944.752 | 3.528.885 |
| Доход от реализации покупной электроэнергии | 3.060.883 | 2.446.934 |
| Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | 868.323 | 804.259 |
| Услуги по регулированию мощности | 207.734 | 769.555 |
| Прочее | 294.349 | 348.359 |
| | 38.018.948 | 32.606.980 |
| Скидки потребителям | (12.888) | (127.916) |
| | 38.006.060 | 32.479.064 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ДОХОДЫ (продолжение)

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, доходы от одного клиента, Группы Самрук-Энерго, составили 8.136.246 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, доходы от одного клиента, Группы Самрук-Энерго, составили 4.806.880 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

| <i>В тысячах тенге</i> | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 марта 2016 года |
| Технологический расход электрической энергии | 5.701.114 | 4.896.255 |
| Износ и амортизация | 5.547.308 | 5.286.278 |
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда | 2.986.439 | 2.749.978 |
| Себестоимость покупной электроэнергии | 2.975.465 | 2.443.360 |
| Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | 1.596.207 | 2.165.138 |
| Расходы по эксплуатации и ремонту | 634.773 | 491.796 |
| Расходы по охране | 263.297 | 247.514 |
| Запасы | 88.381 | 115.536 |
| Прочее | 347.212 | 358.609 |
| | 20.140.196 | 18.754.464 |

14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i> | За три месяца, закончившихся | |
|---|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 марта 2016 года |
| Налоги, кроме подоходного налога | 1.777.803 | 1.244.381 |
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда | 744.920 | 852.583 |
| Начисление резерва по сомнительной задолженности, по обесценению авансов и прочих текущих активов | 498.162 | 51.616 |
| Износ и амортизация | 154.214 | 132.129 |
| Расходы по страхованию | 47.866 | 55.288 |
| Коммунальные расходы | 29.566 | 32.211 |
| Консультационные услуги | 28.732 | 27.759 |
| Командировочные расходы | 16.790 | 25.387 |
| Материалы | 15.615 | 18.634 |
| Тренинги | 10.538 | 5.106 |
| Услуги охраны | 9.955 | 9.434 |
| Услуги связи | 6.511 | 6.446 |
| Услуги банка | 5.597 | 4.699 |
| Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы | 3.935 | (34.247) |
| Прочие | 199.407 | 202.124 |
| | 3.549.611 | 2.633.550 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 марта 2016 года |
| Финансовые доходы | | |
| Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям | 1.500.772 | 1.200.348 |
| Амортизация дисконта по дебиторской задолженности | 35.165 | 386.402 |
| Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности | 5.931 | - |
| Прочее | 669 | 1.055 |
| | 1.542.537 | 1.587.805 |
| Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 3</i>) | (826.955) | - |
| | 715.582 | 1.587.805 |
| Финансовые расходы | | |
| Проценты по займам | 2.922.252 | 1.273.471 |
| Амортизация комиссии за организацию займа | 132.135 | 22.131 |
| Амортизация дисконта по кредиторской задолженности | 48.567 | - |
| Комиссия по банковским гарантиям | 33.157 | 43.304 |
| Прочие расходы по выпущенным облигациям | 291 | - |
| | 3.136.402 | 1.338.906 |
| Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 3</i>) | (2.208.750) | - |
| | 927.652 | 1.338.906 |

16. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2017 года | 31 марта 2016 года |
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| Текущий подоходный налог: | | |
| Расходы по текущему подоходному налогу | 3.352.991 | 18.289 |
| Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет | 92 | 8.687 |
| Отложенный подоходный налог: | | |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | 370.828 | 1.589.726 |
| Итого расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе | 3.723.911 | 1.616.702 |

17. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года:

| <i>В тысячах тенге</i> | | Торговая дебиторская задолженность связанных сторон | Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам |
|--|-----------------|---|--|
| Компании, входящие в Группу Самрук-Казына | 2017 год | 2.646.658 | 2.111.744 |
| | 2016 год | 1.906.324 | 1.612.641 |
| Ассоциированные компании Самрук-Казына | 2017 год | 265.263 | 154.068 |
| | 2016 год | 289.396 | 188.262 |
| Компании под общим контролем Самрук-Казына | 2017 год | 170.644 | 537.790 |
| | 2016 год | 200.141 | 334.881 |
| Ассоциированные компании Группы | 2017 год | 21.474 | 10.077 |
| | 2016 год | 37.099 | 10.975 |

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

| <i>В тысячах тенге</i> | | Продажи связанным сторонам | Приобретения у связанных сторон |
|--|-----------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Компании, входящие в Группу Самрук-Казына | 2017 год | 8.864.618 | 7.156.027 |
| | 2016 год | 22.452.578 | 12.008.135 |
| Ассоциированные компании Самрук-Казына | 2017 год | 1.915.932 | 313.660 |
| | 2016 год | 5.794.687 | 1.846.301 |
| Компании под общим контролем Самрук-Казына | 2017 год | 1.158.580 | 571.796 |
| | 2016 год | 2.791.742 | 10.160.952 |
| Ассоциированные компании Группы | 2017 год | 93.618 | 32.969 |
| | 2016 год | 293.011 | 87.094 |

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 31 марта 2017 года, задолженность Группы по займам в размере 60.629.393 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2016 года: 65.437.392 тысячи тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, предприятия, 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, следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 31 марта 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании, составил 20.713 тысяч тенге за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года. В 2017 году доход не начислялся.

По состоянию на 31 марта 2017 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 188.331 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 184.276 тысяч тенге), отраженную в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 31 марта 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 31.520 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 35.575 тысяч тенге). За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, амортизация дисконта составила 4.055 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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 31 марта 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 752.608 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2017 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.245.120 тысяч тенге, из которых 1.064.997 тысяч тенге входило в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 31.110 тысяч тенге.

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 109.287 тысяч тенге за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 32.944 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

18. 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 неопределённости 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.

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 определённых 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 31 марта 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 9*). 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 затратам на выплату процентов 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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года. При расчёте 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 расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 марта 2017 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила доходы от курсовой разницы за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, в сумме 2.631.130 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 31 марта 2017 года Группа застраховала производственные активы балансовой 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 31 марта 2017 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 60.617.921 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 45.623.560 тысяч тенге).

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию до введения в действие Закона № 165-IV «О возобновляемых источниках энергии» от 4 июля 2009 года, определены в Постановлении Правительства № 419 от 29 апреля 2014 года и равны тарифам, предусмотренным в технико-экономических обоснованиях проектов строительства данных объектов. Для объектов по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию после введения в действие Закона о возобновляемых источниках энергии, применяются фиксированные тарифы, одобренные Постановлением Правительства № 645 от 12 июня 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утверждёнными приказом Министра энергетики № 118 от 20 февраля 2015 года. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя стоимость покупной электроэнергии, операционные расходы, стоимость по организации балансирования производства и потребления электроэнергии и прибыль, и рассчитывается Компанией на регулярной основе.

Руководство считает, что в 2017 году расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

В соответствии с изменениями, внесенными в законодательство Республики Казахстан от 28 декабря 2016 года, к компетенции уполномоченного органа, отнесено функция по разработке и утверждению новых правил ценообразования на общественно значимых рынках (далее – «Правила»).

В настоящее время уполномоченным органом ведется разработка проекта соответствующих Правил.

Тарифы по передаче электрической энергии и технической диспетчеризации

Приказом Комитета был определен временный компенсирующий тариф на регулируемые услуги на период с 1 июля 2016 года по 30 июня 2017 года. С 1 января по 30 июня 2017 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям будет составлять 2,245 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации – 0,233 тенге/кВтч (без НДС).