

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 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 путём передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

По состоянию на 30 июня 2021 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.

В 2014 году Компания разместила 10 процентов минус одна акция на Казахстанской Фондовой Бирже.

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»), её 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 июня 2022 года и 31 декабря 2021 годов Компания имела долю участия в следующей дочерней организации:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «Энергоинформ» (далее – «Энергоинформ»)	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 ноября 2021 года № 858 и договором дарения от 30 декабря 2021 года, Группа безвозмездно передала 100% долю участия в дочерней организации ТОО «РФЦ по ВИЭ» в республиканскую собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. На 31 декабря 2021 года ТОО «РФЦ по ВИЭ» было классифицировано как прекращенная деятельность и выбыло из состава Группы (*Примечание 26*).

Компания и её дочерняя организация далее вместе именуется «Группа».

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

До 30 декабря 2021 года, для управленческих целей деятельность Группы подразделялась в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента (*Примечание 5*):

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан от 27 декабря 2018 года № 204-VI ЗРК «*О естественных монополиях*» (далее – «Закон»), поскольку Группа 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»).

Деятельность, относящейся к выбывшей дочерней организации ТОО «РФЦ по ВИЭ» была представлена следующим:

- *Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.* С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал функционировать рынок электрической мощности, основная цель ввода которого – это обеспечение балансовой надёжности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.
- *Реализация покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года № 165-IV «*О поддержке использования возобновляемых источников энергии*».

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, Z00T2D0, г. Нур-Султан, пр. Тәуелсіздік, здание 59.

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 4 августа 2022 года.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых классов основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Промежуточная консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Группа подготовила промежуточную консолидированную финансовую отчётность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

#### Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2022 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких компаний в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### **Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Группой**

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2022 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2022 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её промежуточную консолидированную финансовую отчётность.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

Обременительным является договор, неизбежные затраты (т. е. затраты в связи с договором, которые Группа не может избежать) на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

В поправках разъясняется, что при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, организация должна учитывать затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора, а также затраты на сопровождение и контроль исполнения договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и не учитываются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Группа применила поправки к договорам, по которым она не выполнила все свои обязанности на начало отчетного периода. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не идентифицировала какие-либо договоры как обременительные.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»*

В результате поправок ссылки на прежнюю редакцию «Концептуальных основ» Совета по МСФО были заменены на ссылки на действующую редакцию «Концептуальных основ», выпущенных в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования, содержащиеся в данном документе.

В результате поправок было добавлено исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Согласно данному исключению вместо применения положений «Концептуальных основ» организации должны применять критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, существует ли на дату приобретения обязанность.

В результате поправок в текст МСФО (IFRS) 3 также был добавлен новый параграф, разъясняющий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в течение рассматриваемого периода не возникали условные активы, обязательства и условные обязательства, подпадающие под действие данных поправок.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

Согласно данным поправкам организациям запрещено вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению» (продолжение)*

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку отсутствовали продажи изделий, произведенных такими объектами основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности*

Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если не было сделано никаких корректировок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. Данная поправка также применима к ассоциированной организации или совместному предприятию, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не является организацией, впервые применяющей МСФО.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств»*

В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Для МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» аналогичная поправка не предусмотрена.

Данная поправка не оказала влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в течение рассматриваемого периода отсутствовали модификации финансовых инструментов Группы.

*Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости*

Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Данная поправка не оказала влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствовали активы, относящиеся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

#### **Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовое руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости активов НЭС и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

Для оценки стоимости активов НЭС привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками финансовое руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

На каждую отчётную дату финансовое руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа финансовое руководство проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Финансовое руководство и внешние оценщики Группы также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива по переоцениваемому классу основных средств, в соответствии с учётной политикой, с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения. Финансовое руководство и внешние оценщики обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

#### Операции в иностранной валюте

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включённые в финансовую отчётность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
1 доллар США	<b>470,34</b>	431,80
1 евро	<b>490,47</b>	489,10
1 российский рубль	<b>8,98</b>	5,76
<i>Средний обменный курс за 6 месяцев отчётного периода (к тенге)</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	30 июня 2021 года
1 доллар США	<b>449,96</b>	424,20
1 евро	<b>492,38</b>	511,24
1 российский рубль	<b>6,08</b>	5,71

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства

Основные средства, за исключением активов НЭС, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

Активы НЭС оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва переоценки. В случае выбытия актива, часть резерва переоценки, непосредственно относящаяся к данному активу, переводится из резерва переоценки активов в состав нераспределённой прибыли.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

---

Здания, сооружения, машины и оборудование НЭС	8 – 100 лет
Прочие машины и оборудование и транспортные средства	2 – 50 лет
Прочие основные средства, не включенные в другие группы	2 – 20 лет

---

Земля не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

В случае если ожидания отличаются от предыдущих ожиданий, изменения учитываются как изменения в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Основные средства (продолжение)**

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями и от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том отчётном году, когда прекращено признание актива.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведённые внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках в отчётный период, в котором он возник.

Нематериальные активы Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 3 до 5 лет.

#### **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации. Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из ценности от использования, которая подготавливается отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоценённых активов НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признаётся в прочем совокупном доходе в пределах суммы ранее признанной переоценки. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### **Инвестиции в ассоциированную компанию**

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в промежуточном консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

Финансовая отчётность ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и её балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе признание выручки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

##### *Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

##### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность и займы выданные.

##### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке. К данной категории относятся инструменты, которые Группа по своему усмотрению классифицировала по справедливой стоимости через прибыль или убытки.

##### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

##### *Прекращение признания (продолжение)*

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

##### *Признание ожидаемых кредитных убытков*

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился.

##### *Обесценение*

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о значительных допущениях (*Примечание 4*),
- торговая дебиторская задолженность и прочие текущие и финансовые активы, включая денежные средства и их эквиваленты, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (*Примечания 9, 10, 11, 12, 13*).

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)**

##### *Финансовые активы (продолжение)*

###### *Обесценение (продолжение)*

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

##### *Финансовые обязательства*

###### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом в случае займов, выпущенных облигаций и кредиторской задолженности непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы, и выпущенные облигации.

###### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

###### Займы и выпущенные облигации

После первоначального признания процентные займы и выпущенные облигации оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

###### Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

###### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **Запасы**

Запасы учитываются по методу ФИФО.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 (трёх) месяцев или менее.

Для целей промежуточного консолидированного отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

#### **Денежные средства, ограниченные в использовании**

Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

#### **Резервы**

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

#### **Признание выручки**

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание выручки (продолжение)

Группа признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг. Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства и потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

Тарифы для начисления дохода по услугам по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Комитетом.

Доходы по услугам по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств, признаются в соответствии с условиями договоров, заключённых на основании Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации «*О мерах по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации*».

Также с 1 января 2019 года с введением в Республике Казахстан рынка мощности, Группа оказывала услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Выручка от оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки признавалась ежемесячно исходя из объемов оказанных услуг. Объемом услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки для каждого конкретного покупателя, является максимальная, за соответствующий месяц, электрическая мощность потребления, указанная в акте о фактическом максимальном значении электрической мощности потребления за месяц. Группа прекратила оказание данных услуг 30 декабря 2021 года в связи с выбытием ТОО «РФЦ по ВИЭ» (*Примечание 26*).

#### Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателем. Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе *Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка*.

#### Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Процентный доход

По всем финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве учитываемых по справедливой стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе.

#### Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заёмными средствами.

#### Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

#### *Группа в качестве арендатора*

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

#### *i) Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Группа определила следующие сроки полезного использования:

- Программное обеспечение – 5 лет

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

*Группа в качестве арендатора (продолжение)*

##### *ii) Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

##### *iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 300.000 тенге в месяц (2021 год: 212.500 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

#### Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Отложенный налог (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

#### **Условные обязательства и условные активы**

Условные обязательства не признаются в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не признаются в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

#### **Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### Справедливая стоимость основных средств

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 декабря 2021 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Grant Thornton Appraisal» для оценки справедливой стоимости НЭС.

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13, основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости активов НЭС, относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

По итогам 2021 года Комитет после внесения изменений в действующее законодательство в части уточнения уровня прибыли, включаемой в тарифы, решением от 16 августа 2021 года утвердил тарифы на регулируемые услуги Компании по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии с постепенным ежегодным ростом уровней на пятилетний период (с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2026 года). Наблюдаемый рост стоимости материалов и оборудования, а также обесценение национальной валюты - тенге привели к росту стоимости большинства активов и включению в состав прочего совокупного дохода за 2021 год результата переоценки, в сумме 325.744.754 тысячи тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 65.148.951 тысяча тенге, а также росту стоимости некоторых ранее уцененных активов, включенному в прибыли и убытки в сумме 2.869.512 тысяч тенге и уменьшению стоимости некоторых активов, включенному в прибыли и убытки в сумме 10.813.536 тысяч тенге. Утверждение новых тарифов на регулируемые услуги на 5-летний период подтвердило окупаемость стоимости возмещения.

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным методом. Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались. В рамках затратного метода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчёт полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчёта по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет.

В результате оценки сумма в размере 873.182.745 тысяч тенге была признана как справедливая стоимость активов НЭС по состоянию на 1 декабря 2021 года.

При оценке справедливой стоимости в 2021 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	10,77%
Долгосрочный темп роста	3,7%
Остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы на 61.627.776 тысяч тенге или 47.408.662 тысячи тенге, соответственно.

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие различий между балансовой стоимостью активов НЭС с той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на отчётную дату. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года руководство Группы пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости её активов НЭС, рассчитав актуальную стоимость замещения активов НЭС за вычетом всех видов накопленного износа. В результате, руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 30 июня 2022 года балансовая стоимость активов НЭС не отличается существенно от их справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм расходов или экономии по подоходному налогу. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

Поскольку Группа оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство не признавалось.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

#### Облигации DSFK

28 декабря 2017 года, в соответствии с Решением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – «облигации DSFK»), оплатив приобретение средствами размещёнными в АО «РБК банк» (далее – «РБК банк»). Номинальная сумма депозитов размещённых в РБК банк до приобретения облигаций составила 1.498.249 тысяч тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тысячи тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2022 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 30 июня 2022 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 30 июня 2022 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 15,4%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 30 июня 2022 года.

#### Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности (продолжение)

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группа и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Географическая информация

Информация по географическому расположению покупателей, на основании страны регистрации покупателей, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Выручка от казахстанских покупателей	90.442.593	78.533.921
Выручка от российских покупателей	11.972.172	7.920.990
Выручка от узбекистанских покупателей	358.482	630.554
Выручка от кыргызстанских покупателей	4.704	33.815
<b>Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>102.777.951</b>	<b>87.119.280</b>

Руководство анализирует выручку и прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года, выручка от одного покупателя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 11.886.232 тысячи тенге, и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки, услуги по обслуживанию электросетевых активов (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: 11.843.086 тысяч тенге).

#### Операционные сегменты

Для управленческих целей, до 30 декабря 2021 года, деятельность Группы подразделялась в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента:

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом, поскольку Группа 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.
- *Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.* С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал функционировать рынок электрической мощности, основная цель ввода которого – это обеспечение балансовой надежности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.
- *Реализация покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года № 165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

В связи с выбытием 30 декабря 2021 года дочерней организации ТОО «РФЦ по ВИЭ» раскрытие информации по операционным сегментам не представляется целесообразным, поскольку направления деятельности «Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки» и «Реализация покупной электроэнергии» были исключены из продолжающейся деятельности Группы (Примечание 26).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Активы НЭС</b>	<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	<b>Незавершённое строительство</b>	<b>Итого</b>
На 1 января 2021 года	1.965.212	18.716.304	1.177.808.066	45.140.958	35.810.371	1.279.440.911
Поступления	–	249.025	–	308.361	15.725.743	16.283.129
Переводы	–	70.374	1.204.319	1.267.204	(2.541.897)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(35.763)	(35.763)
Выбытия	–	(22.985)	(175.475)	(244.134)	(150.277)	(592.871)
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>1.965.212</b>	<b>19.012.718</b>	<b>1.178.836.910</b>	<b>46.472.389</b>	<b>48.808.177</b>	<b>1.295.095.406</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>1.965.212</b>	<b>19.110.271</b>	<b>1.874.498.349</b>	<b>47.969.510</b>	<b>59.430.985</b>	<b>2.002.974.327</b>
Поступления	228	–	–	805.664	10.509.678	11.315.570
Переводы	–	68.215	760.634	418.097	(1.246.946)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(340.261)	(340.261)
Выбытия	–	(16.846)	(119.451)	(232.275)	(28.837)	(397.409)
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>1.965.440</b>	<b>19.161.640</b>	<b>1.875.139.532</b>	<b>48.960.996</b>	<b>68.324.619</b>	<b>2.013.552.227</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2021 года	–	(4.504.237)	(597.351.150)	(24.866.176)	(240.904)	(626.962.467)
Отчисления за период	–	(217.377)	(15.124.144)	(1.449.058)	–	(16.790.579)
Переводы	–	135	(135)	–	–	–
Выбытия	–	13.549	113.123	241.964	–	368.636
Обесценение	–	–	–	–	(99.027)	(99.027)
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>–</b>	<b>(4.707.930)</b>	<b>(612.362.306)</b>	<b>(26.073.270)</b>	<b>(339.931)</b>	<b>(643.483.437)</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>–</b>	<b>(4.935.891)</b>	<b>(994.516.999)</b>	<b>(27.234.670)</b>	<b>(285.451)</b>	<b>(1.026.973.011)</b>
Отчисления за период	–	(232.745)	(30.212.997)	(1.589.187)	–	(32.034.929)
Переводы	–	1.022	–	(1.022)	–	–
Выбытия	–	9.252	68.797	211.943	–	289.992
Обесценение	–	–	–	–	(85.102)	(85.102)
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>–</b>	<b>(5.158.362)</b>	<b>(1.024.661.199)</b>	<b>(28.612.936)</b>	<b>(200.349)</b>	<b>(1.058.632.846)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>1.965.212</b>	<b>14.212.067</b>	<b>580.456.916</b>	<b>20.274.782</b>	<b>35.569.467</b>	<b>652.478.444</b>
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>1.965.212</b>	<b>14.304.788</b>	<b>566.474.604</b>	<b>20.399.119</b>	<b>48.468.246</b>	<b>651.611.969</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>1.965.212</b>	<b>14.174.380</b>	<b>879.981.350</b>	<b>20.734.840</b>	<b>59.145.534</b>	<b>976.001.316</b>
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>1.965.440</b>	<b>14.003.278</b>	<b>850.478.333</b>	<b>20.348.060</b>	<b>68.124.270</b>	<b>954.919.381</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Балансовая стоимость активов НЭС, если бы они были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Первоначальная стоимость	<b>436.131.438</b>	435.418.856
Накопленный износ	<b>(142.492.601)</b>	(135.932.403)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>293.638.837</b>	299.486.453

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 13.741.461 тысяча тенге и 13.679.221 тысяча тенге, соответственно.

#### Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 1.547.170 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: 672.348 тысяч тенге) (Примечание 16).

#### Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС», «Западные МЭС» (I этап)» и «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» с планируемой датой ввода в эксплуатацию в 4 квартале 2023 года.

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС», «Западные МЭС» (I этап)», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов».

### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной регистрации является Республика Казахстан. Основными видами деятельности Батыс Транзит являются эксплуатация межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, и строительство и эксплуатация сетей уличного освещения в г. Атырау. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
<b>Отчёт о финансовом положении</b>		
Оборотные активы	<b>17.010.987</b>	20.480.453
Внеоборотные активы	<b>12.466.521</b>	12.136.672
Краткосрочные обязательства	<b>(1.425.805)</b>	(6.285.494)
Долгосрочные обязательства	<b>(16.050.067)</b>	(14.939.971)
<b>Чистые активы</b>	<b>12.001.636</b>	11.391.660

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Доля Группы в чистых активах	<b>2.400.327</b>	2.278.332
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>2.400.327</b>	2.278.332

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	30 июня 2021 года
------------------------	------------------------------	----------------------

#### Отчёт о совокупном доходе

Доходы	<b>5.711.168</b>	4.433.159
Чистая прибыль	<b>609.976</b>	1.055.940
<b>Доля Группы в прибыли Батыс Транзит</b>	<b>121.995</b>	211.188

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

### 8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Сырьё и прочие материалы	<b>1.841.463</b>	1.390.943
Запасные части	<b>1.615.468</b>	1.175.291
Горюче-смазочные материалы	<b>81.589</b>	87.850
Прочие запасы	<b>283.008</b>	274.285
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(391.752)</b>	(337.986)
	<b>3.429.776</b>	2.590.383

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	2021 год
<b>На 1 января</b>	<b>337.986</b>	363.273
Начисление	<b>114.928</b>	39.639
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(55.584)</b>	(53.244)
Списание	<b>(5.578)</b>	(31)
<b>На 30 июня</b>	<b>391.752</b>	349.637

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>20.915.691</b>	15.265.245
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(2.554.698)</b>	(2.273.985)
	<b>18.360.993</b>	12.991.260

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	2021 год
<b>На 1 января</b>	<b>2.273.985</b>	2.902.262
Начисление	<b>591.101</b>	1.515.833
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(187.382)</b>	(247.143)
Списание	<b>(123.006)</b>	(4.651)
<b>На 30 июня</b>	<b>2.554.698</b>	4.166.301

По состоянию на 30 июня 2022 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от покупателя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.739.733 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.583.830 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2022 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.637.959 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1.503.743 тысяч тенге).

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность					
	Итого	Текущая	Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
<b>30 июня 2022 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	12,21%	0,65%	13,16%	40,46%	56,22%	99,66%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	20.915.691	17.516.232	661.039	568.888	88.326	2.081.206
Ожидаемые кредитные убытки	(2.554.698)	(113.621)	(87.024)	(230.199)	(49.656)	(2.074.198)
	<b>18.360.993</b>	<b>17.402.611</b>	<b>574.015</b>	<b>338.689</b>	<b>38.670</b>	<b>7.008</b>
<b>31 декабря 2021 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	14,90%	0,69%	10,01%	31,06%	54,95%	98,73%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	15.265.245	12.610.051	390.392	108.326	34.134	2.122.342
Ожидаемые кредитные убытки	(2.273.985)	(87.068)	(39.084)	(33.651)	(18.756)	(2.095.426)
	<b>12.991.260</b>	<b>12.522.983</b>	<b>351.308</b>	<b>74.675</b>	<b>15.378</b>	<b>26.916</b>

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Тенге	16.557.641	11.902.968
Российский рубль	1.702.009	1.008.648
Доллар США	101.343	79.644
	<b>18.360.993</b>	<b>12.991.260</b>

**10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

В тысячах тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	1.560.750	491.362
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон за основные средства и незавершённое строительство (Примечание 27)	399.974	399.974
Расходы будущих периодов	264.868	201.238
Займы, выданные работникам	469	469
Прочее	652.332	366.962
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(531.551)	(485.933)
	<b>2.346.842</b>	<b>974.072</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)**

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	2021 год
<b>На 1 января</b>	<b>485.933</b>	608.794
Начисление	<b>62.608</b>	140.885
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(9.824)</b>	(18.358)
Списание	<b>(7.166)</b>	(37.639)
<b>На 30 июня</b>	<b>531.551</b>	693.682

**11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
------------------------	------------------------------	-------------------------

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Облигации Самрук-Казына	<b>30.096.487</b>	30.144.252
Банковские депозиты	<b>19.168.172</b>	26.529.980
Ноты Национального Банка РК	–	13.646.481
Средства, находящиеся в Эксимбанк	<b>2.196.486</b>	2.308.946
Еврооблигации Министерства финансов РК	<b>2.008.513</b>	1.850.569
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.230.000</b>	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.201.850</b>	1.201.850
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	<b>254.333</b>	254.333
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	<b>19.026</b>	18.305
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк	<b>(2.196.486)</b>	(2.308.946)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	<b>(1.230.000)</b>	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	<b>(1.201.850)</b>	(1.201.850)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(97.406)</b>	(261.528)
	<b>51.449.125</b>	72.182.392

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>342.651</b>	314.418
	<b>342.651</b>	314.418
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.791.776</b>	72.496.810

Краткосрочные прочие финансовые активы	<b>19.344.194</b>	40.187.573
Долгосрочные прочие финансовые активы	<b>32.447.582</b>	32.309.237
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.791.776</b>	72.496.810

Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки и обесценение прочих финансовых активов, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	2021 год
<b>На 1 января</b>	<b>5.002.324</b>	5.174.037
Начисление	<b>25.629</b>	269.823
Восстановление	<b>(302.211)</b>	(354.512)
<b>На 30 июня</b>	<b>4.725.742</b>	5.089.348

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»)

3 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанской фондовой бирже». Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%. Также, 7 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанской фондовой бирже». Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%.

При первоначальном признании по приобретенным купонным облигациям была начислена премия в размере 213.089 тысяч тенге. За 6 месяцев 2022 года сумма амортизации премии составила 47.765 тысяч тенге (за 6 месяцев 2021 года: 48.886 тысяч тенге).

#### Банковские депозиты

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 80.880 тысяч тенге и 67.429 тысяч тенге, соответственно. Информация о банках предоставлена в *Примечании 28* в разделе кредитный риск.

#### Ноты Национального Банка РК

Сумма погашений нот Национального банка РК за период, закончившийся 30 июня 2022 года составила 14.000.000 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: сумма приобретения нот Национального банка РК составила 41.134.674 тысячи тенге, сумма погашения составила 50.530.920 тысяч тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Группа признала финансовый доход в сумме 353.519 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 674.029 тысяч тенге).

#### Средства, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее – «Эксимбанк»)

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении «Эксимбанк» лицензии в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц. В связи с этим Группа осуществила реклассификацию денежных средств и эквивалентов, находящихся в «Эксимбанк» в состав прочих финансовых активов, и начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Ликвидационная комиссия «Эксимбанк» произвела выплату Группе в сумме 309,7 тысяч долларов США (эквивалентно 134.111 тысяч тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 342 тысячи долларов США, что эквивалентно 144.661 тысяча тенге на дату выплаты). Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

#### АО «Казинвестбанк»

2 апреля 2021 года и 8 октября 2021 года Ликвидационная комиссия АО «Казинвестбанк» произвела выплату согласно утвержденному реестру требований кредиторов в сумме 18,0 тысяч долларов США и 34,4 тысячи долларов США (эквивалентно 7.700 и 14.650 тысячам тенге на дату выплаты) соответственно. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

В течение шести месяцев 2022 года выплаты не производились.

#### Еврооблигации Министерства финансов РК

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года по цене выше номинальной на общую сумму 4.368 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.008.513 тысяч тенге на отчетную дату).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)****Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 2.014 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 46.736 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2022 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 342.582 тысячи тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 30.180 тысяч тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 47.224 тысяч тенге) (Примечание 23).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Процентная ставка</b>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Тенге	0,01–12,6%	<b>30.830.067</b>	44.550.133
Доллар США	1 - 3,875%	<b>20.961.709</b>	27.946.677
		<b>51.791.776</b>	72.496.810

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	<b>811.250</b>	671.160
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(297)</b>	(258)
	<b>810.953</b>	670.902

В течение 6 месяцев 2022 года вознаграждение на денежные средства, ограниченные в использовании не начислялось.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченными в использовании, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>На 1 января</b>	<b>258</b>	<b>698</b>
Начисление	<b>42</b>	<b>21</b>
Восстановление	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
<b>На 30 июня</b>	<b>297</b>	<b>717</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в тенге.

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>17.092.121</b>	9.992.991
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	<b>9.910.287</b>	-
Текущие счета в банках в тенге	<b>895.850</b>	1.760.179
Текущие счета в банках в иностранной валюте	<b>216.052</b>	168.534
Наличность в кассе в тенге	<b>13.550</b>	11.788
Деньги на специальных счетах в тенге	<b>654</b>	1.111
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(33.010)</b>	(775)
	<b>28.095.504</b>	11.933.828



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2022 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 11-13% годовых в тенге и 0,5-1,25% в долларах США, а также текущие счета в банках под 0,1% годовых.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2022 год	2021 год
<b>На 1 января</b>	<b>755</b>	9.165
Начисление	<b>61.015</b>	13.172
Восстановление	<b>(28.780)</b>	(3.409)
<b>На 30 июня</b>	<b>33.010</b>	18.928

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Тенге	<b>17.997.595</b>	11.765.355
Доллар США	<b>9.909.003</b>	168.094
Российский рубль	<b>188.535</b>	-
Евро	<b>1</b>	1
Прочие	<b>370</b>	378
	<b>28.095.504</b>	11.933.828

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 выпущенных акций из них 259.998.610 акций, размещенных и полностью оплаченных на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге.

#### Собственные выкупленные акции

В ноябре 2016 года Группа осуществила выкуп размещённых акций на открытом рынке в количестве 1.390 штук на общую сумму 930 тысяч тенге.

#### Дивиденды

В мае 2021 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2020 года. Сумма к выплате составила 19.502.496 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 75,01 тенге. Итоговое распределение за 2020 год составило 74% от чистой прибыли за год.

В ноябре 2021 года акционеры утвердили распределение 80% чистого дохода за 1 полугодие 2021 года. Сумма к выплате составила 22.027.082 тысячи тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 84,72 тенге. Итоговая сумма выплаченных дивидендов в течение 2021 года составила 41.529.578 тысяч тенге.

В мае 2022 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2021 года. Сумма к выплате составила 13.220.929 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,85 тенге. Итоговое распределение за 2021 год составило 67% от чистого дохода за год, что составляет сумму 35.248.011 тысячи тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 14. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 и 2021 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 53,89 тенге и 105,89 тенге, соответственно.

#### Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
<b>Итого активов</b>	<b>1.078.667.673</b>	1.093.217.334
Минус: нематериальные активы	<b>(3.094.616)</b>	(3.165.491)
Минус: итого обязательств	<b>(340.739.385)</b>	(356.080.517)
<b>Чистые активы</b>	<b>734.833.672</b>	733.971.326
Количество простых акций	<b>259.998.610</b>	259.998.610
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>2.826</b>	2.823

#### Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы. Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия и переводов активов НЭС в другие классы основных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года, составил 46.420 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: 55.264 тысяч тенге).

### 15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>36.850.691</b>	36.708.534
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>8.550.897</b>	12.785.418
	<b>45.401.588</b>	49.493.952
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(12.511.718)</b>	(13.854.307)
	<b>32.889.870</b>	35.639.645

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 194.449 тысячи тенге и 196.888 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 217.603 тысячи тенге и 244.426 тысяч тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ (продолжение)**

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Доллар США	<b>36.850.691</b>	36.708.534
Евро	<b>8.550.897</b>	12.785.418
	<b>45.401.588</b>	49.493.952

**«Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана»**

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года остаток основного долга по займу составляет 4.117 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.936.399 тысяч) и 8.164 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 3.538.547 тысяч), соответственно.

**«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап**

В 2008 году для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап были открыты следующие кредитные линии:

Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года остаток основного долга по займу составляет 17.252 тысячи евро (эквивалент в тенге 8.461.489 тысяч) и 25.878 тысяч евро (эквивалент в тенге 12.656.781 тысяча), соответственно.

**«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»**

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года остаток основного долга по займу составляет 27.954 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.147.798 тысяч) и 29.072 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 12.553.276 тысяч), соответственно.

**«Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»**

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле 2014 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года остаток основного долга по займу составляет 46.382 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 21.879.056 тысяч) и 48.165 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 20.792.886 тысяч), соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>118.800.000</b>	118.800.000
Начисленное купонное вознаграждение	<b>4.523.289</b>	4.562.983
Минус: несамортизированный дисконт по выпущенным облигациям	<b>(1.518.232)</b>	(1.577.690)
Минус: затраты по сделке	<b>(76.523)</b>	(79.794)
	<b>121.728.534</b>	121.705.499
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(4.523.289)</b>	(4.562.983)
	<b>117.205.245</b>	117.142.516

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Группа осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500 кВ 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 (минимальная ставка индекса потребительских цен установлена на уровне 5%). Купонная ставка за период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составила 10,6% годовых. Купонная ставка за период с 26 мая 2018 года по 26 мая 2019 года составила 9,5% годовых. Купонная ставка за период с 26 мая 2019 года по 26 мая 2020 года составила 9,5% годовых. Купонная ставка за период с 26 мая 2020 года по 26 мая 2021 года составила 7,9% годовых. Купонная ставка за период с 26 мая 2021 года по 26 мая 2022 года составила 9,3% годовых и с 26 мая 2022 года по 26 мая 2022 года 9,9% годовых. Купонная ставка за период с 26 мая 2022 года по 30 июня 2022 года составила 14,9%.

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

Облигации были размещены с дисконтом в размере 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%.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом и другими учреждениями.

В целях реализации инвестиционных проектов «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» 28 мая 2020 года состоялось размещение облигаций KEGOC на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) номинальной стоимостью 9.700.000 тысяч тенге с доходностью 11% годовых. Облигации размещены с дисконтом в сумме 667.593 тысячи тенге. В результате торгов 89,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено БВУ (банками второго уровня), 9,9% – другими институциональными инвесторами, 0,5% – прочими юридическими лицами.

27 января 2021 года состоялось успешное размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) номинальной стоимостью 8.869.672 тысячи тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,62% годовых. Облигации размещены с дисконтом в сумме 380.267 тысяч тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 159.900 тысяч тенге. В результате торгов 22,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено брокерско-дилерскими организациями, 72,8% - другими институциональными инвесторами, 4,6% - прочими юридическими лицами.

21 октября 2021 года состоялось успешное размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) номинальной стоимостью 16.430.328 тысяч тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,5% годовых. Облигации размещены с дисконтом в сумме 562.427 тысяч тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 717.914 тысячи тенге. В результате торгов 86,7% облигаций по объему привлечения было выкуплено АО «Евразийский банк развития» и банками, 13,3% - другими институциональными инвесторами.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2022 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 1.547.170 тысяч тенге (за 6 месяцев 2021 год: 672.348 тысяч тенге) (Примечание 6 и 23).

Движение по облигациям для сверки с отчетом о движении денежных средств представлено в Примечании 28.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>5.491.060</b>	3.805.412
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>2.243.601</b>	2.756.581
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>8.570.772</b>	19.189.917
Минус: дисконт	<b>(967.137)</b>	(1.266.695)
	<b>15.338.296</b>	24.485.215
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(11.191.605)</b>	(18.512.531)
	<b>4.146.691</b>	5.972.684

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Тенге	<b>11.655.774</b>	21.907.917
Российский рубль	<b>3.626.269</b>	2.517.368
Доллары США	<b>31.454</b>	59.930
Евро	<b>24.799</b>	–
	<b>15.338.296</b>	24.485.215

Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство включает в себя задолженность перед связанной стороной ТОО «Karabatan Utility Solutions», подробная информация о которой раскрыта в *Примечании 27*.

**18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>2.805.516</b>	1.373.572
Обязательства по пенсионным отчислениям	<b>174.247</b>	340.706
Индивидуальный подоходный налог	<b>134.438</b>	258.593
Социальный налог	<b>109.380</b>	230.351
Обязательства по социальному страхованию	<b>109.886</b>	114.309
Налог на имущество	<b>3.956</b>	66.442
Прочее	<b>14.154</b>	19.755
	<b>3.351.577</b>	2.403.728

**19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Обязательства перед работниками	<b>2.916.349</b>	3.266.946
Прочее	<b>1.008.293</b>	888.825
	<b>3.924.642</b>	4.155.771

Обязательства перед работниками представляет собой, в основном, задолженность по заработной плате и резерв по неиспользованным отпускам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Передача электроэнергии	<b>33.332.258</b>	29.356.092	<b>71.679.371</b>	60.010.825
Услуги по технической диспетчеризации	<b>7.241.738</b>	6.489.294	<b>15.800.830</b>	13.852.641
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>4.580.748</b>	4.029.416	<b>9.903.751</b>	8.609.735
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>2.193.349</b>	1.470.736	<b>4.066.334</b>	2.968.880
Услуги по регулированию мощности	<b>120.431</b>	45.166	<b>358.482</b>	630.554
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>4.704</b>	82	<b>4.704</b>	33.897
Прочее	<b>484.244</b>	560.699	<b>964.479</b>	1.012.748
	<b>47.957.472</b>	41.951.485	<b>102.777.951</b>	87.119.280

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
<i>В объемах МВт/час</i>				
Передача электроэнергии	<b>11.917.146</b>	11.991.868	<b>25.520.558</b>	24.510.377
Услуги по технической диспетчеризации	<b>23.665.809</b>	24.580.662	<b>51.636.699</b>	52.462.302
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>46.742.323</b>	41.538.525	<b>101.065.768</b>	95.381.897
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>279.692</b>	279.581	<b>470.565</b>	577.425
Услуги по регулированию мощности (МВт)	<b>116</b>	44	<b>335</b>	649
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>629</b>	7	<b>629</b>	5.837

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Сроки признания выручки</b>				
Товар передается в определенный момент времени	<b>2.198.053</b>	1.470.818	<b>4.071.038</b>	3.002.777
Услуги оказываются в течение периода времени	<b>45.759.419</b>	40.480.667	<b>98.706.913</b>	84.116.503
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>47.957.472</b>	41.951.485	<b>102.777.951</b>	87.119.280

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Износ и амортизация	<b>15.995.735</b>	8.350.799	<b>31.975.003</b>	16.687.349
Технологический расход электрической энергии	<b>3.855.755</b>	4.067.287	<b>11.914.878</b>	8.931.311
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо	<b>4.858.920</b>	3.321.643	<b>10.458.413</b>	7.194.926
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>5.292.279</b>	3.905.184	<b>10.422.598</b>	7.902.323
Налоги	<b>2.428.337</b>	1.440.234	<b>4.793.996</b>	2.854.561
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>2.087.257</b>	2.305.333	<b>3.606.153</b>	3.151.136
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	<b>1.175.357</b>	–	<b>2.350.714</b>	–
Расходы по охране	<b>369.435</b>	323.391	<b>732.791</b>	642.254
Запасы	<b>307.025</b>	257.624	<b>480.386</b>	420.952
Себестоимость покупной электроэнергии	<b>4.704</b>	74	<b>4.704</b>	30.974
Прочее	<b>1.091.155</b>	855.288	<b>1.782.777</b>	1.363.560
	<b>37.465.959</b>	24.826.857	<b>78.522.413</b>	49.179.346

### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>898.361</b>	881.170	<b>1.978.425</b>	2.010.289
Износ и амортизация	<b>231.371</b>	208.826	<b>458.374</b>	435.549
Консультационные услуги	<b>57.318</b>	56.558	<b>129.766</b>	68.861
Налоги, кроме подоходного налога	<b>53.688</b>	68.530	<b>98.790</b>	88.216
Коммунальные расходы	<b>14.684</b>	16.189	<b>41.011</b>	39.955
Материалы	<b>30.294</b>	26.636	<b>36.259</b>	30.554
Затраты на техническую поддержку	<b>15.824</b>	17.635	<b>33.028</b>	33.016
Расходы на содержание Совета директоров	<b>3.995</b>	28.983	<b>32.115</b>	29.151
Командировочные расходы	<b>14.420</b>	7.539	<b>20.286</b>	13.541
Расходы по страхованию	<b>6.523</b>	6.497	<b>13.108</b>	13.006
Тренинги и обучения	<b>7.753</b>	12.823	<b>7.277</b>	18.627
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы ( <i>Примечание 8</i> )	<b>(10.775)</b>	(14.664)	<b>59.344</b>	(13.605)
Прочие	<b>544.208</b>	436.924	<b>864.794</b>	700.523
	<b>1.867.664</b>	1.753.646	<b>3.772.577</b>	3.467.683

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.437.439	1.429.088	2.525.429	2.591.956
Доходы по нотам Национального банка РК (Примечание 11)	110.704	257.471	353.519	674.029
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности (Примечание 27)	19.559	22.323	39.616	45.048
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK (Примечание 11)	7.558	14.040	30.180	47.224
	<b>1.575.260</b>	<b>1.722.922</b>	<b>2.948.744</b>	<b>3.358.257</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(162.610)	(291.878)	(435.064)	(438.420)
	<b>1.412.650</b>	<b>1.431.044</b>	<b>2.513.680</b>	<b>2.919.837</b>
<b>Финансовые расходы</b>				
Купон по облигациям	3.406.055	2.685.583	6.587.805	5.433.685
Проценты по займам	224.672	272.517	442.241	564.161
Комиссия по банковским гарантиям	184.042	247.908	371.259	492.361
Расходы по дисконтированию	160.159	166.547	362.287	374.162
Амортизация премии по прочим финансовым активам	18.896	17.053	54.747	55.421
Амортизация комиссии за организацию займа	13.411	11.456	26.823	22.913
Расходы на выплату процентов по аренде	–	9.181	–	21.329
Прочие расходы по выпущенным облигациям	1.180	2.857	2.674	11.805
	<b>4.008.415</b>	<b>3.413.102</b>	<b>7.847.836</b>	<b>6.975.837</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(991.275)	(510.666)	(1.982.234)	(1.110.768)
	<b>3.017.140</b>	<b>2.902.436</b>	<b>5.865.602</b>	<b>5.865.069</b>

Расходы по дисконтированию, в основном, представлены амортизацией дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности перед связанной стороной ТОО «Karabatan Utility Solutions» (Примечание 27).

### 24. (ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ)/ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

Вследствие изменения обменного курса тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 748.669 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: нетто положительная курсовая разница 134.678 тысяч тенге).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За трехмесячный период, закончившийся</b>		<b>За шестимесячный период, закончившийся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Текущий подоходный налог</b>				
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>3.017.891</b>	2.622.836	<b>7.009.490</b>	6.430.170
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	<b>(13.348)</b>	(64.876)	<b>(20.738)</b>	(64.776)
<b>Отложенный налог</b>				
Экономия по отложенному налогу	<b>(1.855.902)</b>	(8.135)	<b>(3.967.133)</b>	(519.113)
<b>Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>1.148.641</b>	2.549.825	<b>3.021.619</b>	5.846.281

В Республике Казахстан в 2022 и 2021 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За трехмесячный период, закончившийся</b>		<b>За шестимесячный период, закончившийся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>6.636.564</b>	13.724.450	<b>17.034.019</b>	34.317.437
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>–</b>	3.347.647	<b>–</b>	(721.965)
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>1.327.313</b>	3.414.419	<b>3.406.804</b>	6.719.094
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	<b>(13.348)</b>	(64.876)	<b>(20.738)</b>	(64.776)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	<b>(3.040)</b>	(2.660)	<b>(28.358)</b>	418
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	<b>(167.143)</b>	(135.015)	<b>(334.336)</b>	(333.935)
Прочие необлагаемые доходы	<b>4.859</b>	(316.944)	<b>(1.753)</b>	(256.746)
<b>Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках, в т.ч.</b>	<b>1.148.641</b>	2.894.924	<b>3.021.619</b>	6.064.055
<b>Налог на прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b>–</b>	345.099	<b>–</b>	217.774
<b>Налог на прибыль от продолжающейся деятельности</b>	<b>1.148.641</b>	2.549.825	<b>3.021.619</b>	5.846.281

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 25. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года:

В тысячах тенге	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года	За шестимесячный период, закончившийся	
					30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Дебиторская задолженность	223.705	196.234	665.736	384.646	27.471	281.090
Начисленные обязательства	569.193	610.002	330.048	702.392	(40.809)	(372.344)
Основные средства	(148.295.923)	(152.276.394)	(89.444.413)	(90.251.221)	3.980.471	610.367
<b>Экономия по отложенному налогу</b>	-	-	-	-	<b>3.967.133</b>	519.113
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(147.503.025)</b>	<b>(151.470.158)</b>	<b>(88.448.629)</b>	<b>(89.164.183)</b>	-	-

Отложенные налоговые активы и обязательства отражены в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом:

В тысячах тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(147.503.025)	(151.470.158)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(147.503.025)</b>	<b>(151.470.158)</b>

Группа производит зачёт налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у неё имеется юридически закреплённое право на зачёт текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к подоходному налогу, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

Выплата дивидендов Группой своим акционерам как за 2022 год, так и за 2021 год, не влечет последствий в отношении подоходного налога.

По состоянию на 30 июня 2022 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 133.640 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 817.245 тысяч тенге).

### 26. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 ноября 2021 года № 858 и договором дарения от 30 декабря 2021 года Группа безвозмездно передала 100% долю участия в дочерней организации ТОО «РФЦ по ВИЭ» в республиканскую собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. На 30 декабря 2021 года ТОО «РФЦ по ВИЭ» было классифицировано как прекращенная деятельность и выбыло из состава Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****26. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)**

Активы и обязательства ТОО «РФЦ по ВИЭ» на дату выбытия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 декабря 2021 года</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства	27.567
Нематериальные активы	14.836
Отложенный налоговый актив	234.733
Запасы	155.465
Торговая дебиторская задолженность	25.777.422
Авансы выданные	983
Прочие текущие активы	15.874
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	5.151.508
Денежные средства и их эквиваленты	38.847.799
<b>Итого активы</b>	<b>70.226.187</b>
Торговая кредиторская задолженность	31.602.053
Задолженность по прочим налогам, кроме подоходного налога	1.147.572
Задолженность по подоходному налогу	261.182
Прочие обязательства	93.590
<b>Итого обязательства</b>	<b>33.104.397</b>
<b>Выбывшие чистые активы</b>	<b>37.121.790</b>

Результат операции от выбытия ТОО «РФЦ по ВИЭ» в сумме 37.121.790 тысяч тенге был отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Результат от прекращенной деятельности, включенный в консолидированный отчет о совокупном доходе, представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года</b>
Выручка по договорам с покупателями	98.024.952
Себестоимость	(98.542.393)
Общие и административные расходы	(127.315)
Финансовый доход	933.185
Финансовый расход	(7.019)
Прочие доходы	19.245
Прочие расходы	(29)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1.022.592)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(721.966)</b>
Расходы по подоходному налогу	(217.774)
<b>Убыток за период от прекращенной деятельности</b>	<b>(939.740)</b>
<b>Убыток на акцию от прекращенной деятельности:</b>	
Базовый и разводненный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	(3,61)

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлены следующим образом:

Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	11.239.454
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(5.056.263)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	-

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 27. 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.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 и 30 июня 2021 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	Ассоциированные компании Самрук-Казына	Совместные предприятия Самрук-Казына	Ассоциированные компании Группы
	<b>2022 год</b>	<b>17.185.415</b>	<b>3.660.169</b>	<b>1.221.686</b>	<b>183.429</b>
Реализация услуг	2021 год	43.503.790	5.657.074	2.136.546	353.781
	<b>2022 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Реализация земельных участков	2021 год	2.182.037	-	-	-
	<b>2022 год</b>	<b>11.431.681</b>	<b>915.130</b>	<b>-</b>	<b>21.553</b>
Приобретения услуг и товаров	2021 год	31.178.250	1.200.156	-	36.374
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	<b>2022 год</b>	<b>39.616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 год	45.048	-	-	-
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	<b>2022 год</b>	<b>299.558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 год	368.668	-	-	-

Задолженность по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года от операции со связанными сторонами представляют следующее:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	Ассоциированные компании Самрук-Казына	Совместные предприятия Самрук-Казына	Ассоциированные компании Группы
Авансы, выданные за долгосрочные активы	<b>2022 года</b>	<b>1.091.018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 года	2.182.037	-	-	-
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	<b>2022 года</b>	<b>4.363.019</b>	<b>427.380</b>	<b>82.668</b>	<b>50.712</b>
	2021 года	2.171.300	280.180	146.229	39.473
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	<b>2022 года</b>	<b>755.683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 года	814.315	-	-	-
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	<b>2022 года</b>	<b>6.109.675</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 года	8.169.055	-	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	<b>2022 года</b>	<b>3.149.783</b>	<b>187.225</b>	<b>45.471</b>	<b>8.414</b>
	2021 года	1.831.950	175.735	-	8.596
Обязательства по аренде	<b>2022 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	2021 года	111.895	-	-	-

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

#### *Выручка и себестоимость, торговая дебиторская и кредиторская задолженности*

Реализация услуг связанным сторонам, в основном, представлены передачей электроэнергии, услугами по технической диспетчеризации и по организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Приобретения услуг у связанных сторон, в основном включают услуги связи, услуги в сфере энергетики, покупку электроэнергии, покупку услуги по поддержанию готовности электрической мощности, почтовые услуги и техническую поддержку по программному обеспечению.

#### *Реализация земельных участков*

В январе 2021 г. Группа реализовала земельные участки связанной стороне АО «Samruk-Kazyna Construction», отраженные как активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2020 г. стоимостью 5.126 тысяч тенге за 2.182.037 тысяч тенге. В соответствии с договором о передаче имущества АО «Samruk-Kazyna Construction» обязуется передать в собственность Группы помещения на сумму 2.182.037 тысяч тенге. В январе 2022 года АО «Samruk-Kazyna Construction» произвело частичную оплату земельного участка в размере 1.091.017 тысяч тенге.

#### *Прочая дебиторская задолженность*

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Нур-Султан, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт 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 июня 2022 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 210.430 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2022 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 755.683 тысячи тенге, где сумма в 575.558 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 39.616 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года: 45.048 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2022 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 219.849 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 219.849 тысяч тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2022 года задолженность не была погашена. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году.

Общая сумма ОКУ на торговую дебиторскую задолженность связанных сторон на 30 июня 2022 года составила 189.378 тысячи тенге.

#### *Кредиторская задолженность за имущественный комплекс и амортизация дисконта*

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тысяч тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа произведёт оплату задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,25%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2022 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 967.138 тысяч тенге.

По состоянию на 30 июня 2022 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 6.109.675 тысяч тенге, из которых 4.146.691 тысяча тенге входили в состав долгосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности в сумме 299.558 тысяч тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

#### Обязательства по аренде

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной стороной ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис», о предоставлении прав пользования программного обеспечения. По состоянию на 30 июня 2022 года задолженность Группы по аренде была полностью погашена (на 31 декабря 2021 года: 111.895 тысяч тенге).

#### Прочие

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 30 июня 2022 года составила 37.986.989 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 37.835.274 тысячи тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 105.133 тысячи тенге за период, закончившийся 30 июня 2022 года (за период, закончившийся 30 июня 2021 года: 255.195 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

### 28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности, а также инвестиции в ценные бумаги.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечания 15 и 16*).

Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года</b>		
Либор	125/(25)	(462.041)/92.408
Евробор	20/(20)	(16.923)/16.923
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.185)/–
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2021 года</b>		
Либор	100/(25)	(395.439)/98.860
Евробор	20/(20)	(35.114)/35.114
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.002)/–

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Группы. Также, подверженность Группы риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро и рубля, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса в абсолютном выражении (тенге)	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
<b>На 30 июня 2021 года</b>			
Доллары США	94,07/(47,03)	20%/(10%)	(1.182.018)/591.009
Евро	98,09/(49,05)	20%/(10%)	(1.715.139)/857.570
Рубль	2,69/(1,17)	30%/(13%)	(520.718)/225.644
<b>На 31 декабря 2021 года</b>			
Доллары США	86,36/(43,18)	20%/(10%)	(1.714.810)/857.405
Евро	97,82/(48,91)	20%/(10%)	(2.557.083)/1.278.542
Рубль	0,75/(0,75)	13%/(13%)	(196.134)/196.134

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 9), и инвестиционной деятельностью, включая депозиты в банках и инвестирования в долговые ценные бумаги (Примечания 11, 12 и 13).

##### *Торговая дебиторская задолженность*

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов рассчитываются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по типу продукта и др.). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

##### *Финансовые инструменты и денежные депозиты*

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых институтах, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются советом директоров Группы и могут быть изменены в течение года после утверждения финансовым комитетом Группы. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении на 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 годов, представлена их балансовой стоимостью.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, банковским депозитам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Moody's» за минусом созданных резервов:

В тысячах тенге	Место-нахождение	Рейтинг		30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
		2022 год	2021 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	<b>ВВ+/стабильный</b>	ВВ+/стабильный	<b>20.670.821</b>	15.699.990
АО «Jysan Bank»	Казахстан	<b>В1/стабильный</b>	В1/стабильный	<b>8.764.137</b>	12.140.947
АО «Forte Bank»	Казахстан	<b>ВВ-/стабильный</b>	В+/позитивный	<b>15.483.476</b>	11.019.346
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	<b>В+/стабильный</b>	В/стабильный	<b>3.044.585</b>	–
				<b>47.963.019</b>	<b>38.860.283</b>

#### Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путём поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путём постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Группа оценила концентрацию риска в отношении рефинансирования долга и пришла к выводу, что это будет низкой. Группа имеет доступ к достаточным разнообразным источникам финансирования.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по её финансовым обязательствам на основе договорных недисконтированных денежных потоков.

В тысячах тенге	До востребования	От				Итого
		От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
<b>На 30 июня 2022 года</b>						
Займы	–	<b>4.909.794</b>	<b>8.273.924</b>	<b>12.774.114</b>	<b>23.553.275</b>	<b>49.511.107</b>
Облигации	–	<b>8.298.789</b>	<b>11.326.500</b>	<b>60.408.000</b>	<b>201.631.350</b>	<b>281.664.639</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	<b>9.228.620</b>	<b>2.358.938</b>	<b>4.717.875</b>	–	<b>16.305.433</b>
Обязательство по аренде	–	–	–	–	–	–
	–	<b>22.437.203</b>	<b>21.959.362</b>	<b>77.899.989</b>	<b>225.184.625</b>	<b>347.481.179</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>						
Займы	–	5.666.360	9.472.295	15.526.933	22.684.097	53.349.685
Облигации	–	3.181.750	9.545.250	50.908.000	198.719.155	262.354.155
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	18.675.097	–	7.076.813	–	25.751.910
Обязательство по аренде	–	111.895	–	–	–	111.895
	–	27.635.102	19.017.545	73.511.746	221.403.252	341.567.645



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционеров посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. Группа управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделённым на итоговый капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы и облигации. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
<b>Долг/капитал</b>	<b>0,15</b>	0,16

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
Долгосрочная часть займов и облигаций	<b>150.095.115</b>	152.782.161
Краткосрочная часть займов и облигаций	<b>17.035.007</b>	18.417.290
<b>Долг</b>	<b>167.130.122</b>	171.199.451
Итого обязательства	<b>340.739.385</b>	356.080.517
Капитал	<b>737.928.288</b>	737.136.817
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>1.078.677.673</b>	1.093.217.334

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 14*, резервы и нераспределённую прибыль.

**Иерархия справедливой стоимости**

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

*Активы, оцениваемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
Активы НЭС (Примечание 6)	<b>850.478.333</b>	-	-	<b>850.478.333</b>
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	<b>342.651</b>	-	-	<b>342.651</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
Активы НЭС (Примечание 6)	879.981.350	-	-	879.981.350
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	314.418	-	-	314.418

*Активы, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	<b>51.449.125</b>	-	<b>51.449.125</b>	-

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	72.182.392	-	72.182.392	-

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	<b>121.728.534</b>	-	<b>121.728.534</b>	-
Займы (Примечание 15)	<b>45.401.588</b>	-	<b>45.401.588</b>	-

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	121.705.499	-	121.705.499	-
Займы (Примечание 15)	49.493.952	-	49.493.952	-

За периоды, закончившиеся 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года, не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2022 года	Денежные потоки	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2022 года
Займы	49.493.952	(7.490.906)	442.241	(456.105)	3.385.582	26.824	45.401.588
Облигации	121.705.499	–	6.587.805	(6.627.500)	–	62.730	121.728.534
Обязательства по аренде	111.895	(111.895)	–	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>171.311.346</b>	<b>(7.602.801)</b>	<b>7.030.046</b>	<b>(7.083.605)</b>	<b>3.385.582</b>	<b>89.554</b>	<b>167.130.122</b>

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2021 года	Денежные потоки	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2021 года
Займы	64.177.892	(7.305.742)	564.161	(638.415)	279.743	22.913	57.100.552
Облигации	96.856.143	8.649.305	5.433.685	(5.438.832)	–	(122.498)	105.377.803
Обязательства по аренде	561.765	(252.415)	21.329	(29.428)	–	–	301.251
<b>Итого</b>	<b>161.595.800</b>	<b>1.091.148</b>	<b>6.019.175</b>	<b>(6.106.675)</b>	<b>279.743</b>	<b>(99.585)</b>	<b>162.779.606</b>

В столбце «Прочее» представлены амортизация дисконтов и премий по финансовым обязательствам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. 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.

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.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. Масштабы и продолжительность данных событий остаются неопределёнными. Однако, руководство не ожидает значительного влияния на прибыль, денежные потоки и финансовое состояние Группы.

#### 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, включая мнение по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчётности. 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 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. 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 30 июня 2022 года.

#### Условия кредитных соглашений

Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР, из них действующие на общую сумму основного долга 78.452 тысячи долларов США и 17.252 тысячи евро по состоянию на 30 июня 2022 года. Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений (ковенанты):

- 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 («ЕБИТДА») к финансовым расходам не менее 4:1;
- отношение чистого долга к ЕБИТДА не более 4:1.

Также Группа выпустила облигации и обязана соблюдать следующие ковенанты:

- отношение Долга к ЕБИТДА не более 3:1
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1.

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

---

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

#### **Условия кредитных соглашений (продолжение)**

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года. При расчёте ЕВITDA Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствуют определению неденежных операций и подлежат исключению из расчёта ЕВITDA, что отражено в кредитных соглашениях. При расчёте ЕВITDA за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Группа исключила расходы от курсовой разницы, в сумме 748.669 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: доходы от курсовой разницы в сумме 134.678 тысяч тенге).

#### **Страхование**

По состоянию на 30 июня 2022 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 221.316.260 тысяч тенге. Указанная сумма не включает результат переоценки активов НЭС, проведенной на 1 декабря 2021 года, поскольку процедура заключения договора страхования была осуществлена до 1 декабря 2021 года. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах страховой суммы. 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 консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### **Договорные обязательства**

С целью обеспечения надежности работы национальной электрической сети посредством реконструкции линий электропередачи 220-500 кВ, достигших уже и которые достигнут в ближайшие годы нормативного срока службы и для повышения надежности электроснабжения потребителей Западной зоны ЕЭС Казахстана, а также для поддержания производственных активов в рабочем состоянии Группой разработан план капитальных инвестиций.

Пятилетний (2021-2025) инвестиционный бюджет АО "KEGOC" на общую сумму 274.760.648 тысяч тенге утвержден совместным приказом №122 отраслевого государственного органа от 7 апреля 2021 года и ведомства уполномоченного органа №21-ОД от 11 марта 2021 года в соответствии с законодательством о естественных монополиях Республики Казахстан и подлежит 100% исполнению. Однако АО "KEGOC" может внести изменения в нее и скорректировать стоимость и сроки проведения отдельных мероприятий.

По состоянию на 30 июня 2022 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 79.729.588 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 100.950.878 тысяч тенге).

В 2020-2022 годы, по причине нестабильной эпидемиологической ситуации и введения санитарных мер практически повсеместно, было объективно сложно организовать и обеспечивать своевременное выполнение строительно-монтажных работ в полном объеме, в рамках плана капитальных инвестиций.

В связи с тем, что существенную часть открытых контрактов составляет оборудование, приобретаемое за пределами Республики Казахстан, на темпы производства и логистику негативно повлияло сокращение смен и ограничение численности персонала на заводах-изготовителях, что приводит к задержке поставок основного энергетического оборудования и, соответственно, сроков исполнения контрактных обязательств капитального характера. Кроме того, остается вероятность колебаний стоимости договорных обязательств, основной причиной которых является влияние возможного изменения обменных курсов национальной валюты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Регулирование деятельности

*Тарифы по передаче электрической энергии и техническую диспетчеризацию отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии*

Компания предоставляла регулируемые услуги с 1 января до 30 сентября 2021 года по следующим тарифам:

- по передаче электрической энергии в размере 2.448 тенге за кВтч (без учета НДС);
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,264 тенге за кВтч (без учета НДС);
- по организации балансирования производства-потребления электроэнергии в размере 0,086 тенге за кВтч (без учета НДС).

Данные тарифы на регулируемые услуги АО «KEGOC» определены в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях», в соответствии с которыми из действующего утвержденного тарифа на 2020 год исключены средства, направленные на реализацию утвержденной инвестиционной программы (амортизационных отчислений и прибыли), за исключением средств, направленных на погашение основного долга по займам, привлеченным на реализацию утвержденной инвестиционной программы.

В соответствии с приказом №79-ОД Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 16 августа 2021 года были утверждены следующие тарифы:

- 1) по передаче электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 2.797 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 2.848 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 3.004 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 3.106 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 3.134 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.306 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 0.314 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 0.333 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 0.348 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0.355 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.098 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 0.102 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 0.105 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 0.108 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0.110 тенге/кВтч (без НДС).

Приказом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 22 апреля 2022 года №67-ОД утверждены временные компенсирующие тарифы (далее – ВКТ) на регулируемые услуги АО «KEGOC» в связи с неисполнением статей затрат в тарифной смете в результате экономии по покупной электроэнергии на технологический расход электроэнергии по итогам 2017 и 2018 годов, с вводом в действие с 1 июня 2022 года по 31 мая 2023 года:

По передаче электрической энергии:

- с 1 июня по 30 сентября 2022 года – 2.594 тенге/кВтч (без НДС);
- с 1 октября 2022 года по 31 мая 2023 года – 2.645 тенге/кВтч (без НДС);

По организации балансирования производства потребления электрической энергии:

- с 1 июня по 30 сентября 2022 года – 0.091 тенге/кВтч (без НДС);
- с 1 октября 2022 года по 31 мая 2023 года – 0.095 тенге/кВтч (без НДС);

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

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

#### **Регулирование деятельности (продолжение)**

По технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии:

- с 1 июня по 30 сентября 2022 года – 0.285 тенге/кВтч (без НДС);
- с 1 октября 2022 года по 31 мая 2023 года – 0.294 тенге/кВтч (без НДС);

С указанным приказом АО «KEGOC» не согласен в связи с тем, что в соответствии с Законом РК о естественных монополиях экономия, сложившаяся по статьям затрат тарифной сметы по итогам 2017 и 2018 годов была направлена на реализацию Инвестиционной программы. Таким образом, АО «KEGOC» не нанесло потребителям убытков и не получило необоснованный доход. В связи с чем данный Приказ №67-ОД от 22 апреля 2022 года оспаривается АО «KEGOC» в судебном порядке.

На период рассмотрения судебного разбирательства действие данного Приказа приостановлено.

В случае если бы Компания применила временно компенсирующие тариф, то прибыль Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, снизилась бы на 849.036 тысяч тенге.

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

События после отчетной даты отсутствуют.