

**АО «Казахстанская Компания по
Управлению Электрическими Сетями»
(Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»**

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

с Аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении.....	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	3-4
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	5-6
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	7
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности	8-59

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам, Совету Директоров и Руководству АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) "KEGOC"

Мнение

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) "KEGOC" и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах промежуточное консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2026 года, а также ее промежуточные консолидированные финансовые результаты и промежуточное консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по Международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка основных средств

По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость активов Национальной электрической сети (далее – «НЭС») составила 799.311.491 тыс.теңге (31 декабря 2025 г.: 809.924.412 тыс.теңге).

Активы НЭС отражаются по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. На каждую отчетную дату Группа проводит анализ того, насколько балансовая стоимость активов НЭС существенно отличается от их справедливой стоимости. Для оценки возможных колебаний справедливой стоимости руководство Группы определяет стоимость замещения активов, наиболее подверженных риску изменения справедливой стоимости.

В силу существенности балансовой стоимости активов НЭС, а также значительного использования руководством профессионального суждения и оценок при проведении анализа изменений справедливой стоимости активов НЭС, данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Информация об активах НЭС и анализе изменений справедливой стоимости активов НЭС представлена в *Примечаниях 4 и 6* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили от руководства Группы отчет об оценке, проведенной внешним экспертом в области оценки.

Мы оценили компетентность и объективность привлекаемого Группой внешнего эксперта. Мы рассмотрели отчет об оценке и проанализировали методологию оценки.

Мы сравнили активы НЭС в реестре основных средств со списком активов, оцененным внешним экспертом.

Мы сравнили прочие исходные данные, используемые внешним экспертом, такие как «План мероприятий на 2026 - 2030 годы», утвержденный руководством, тарифы и прогнозируемые объемы электроэнергии с внутренними источниками данных.

Мы сравнили тарифы на услуги, используемые при расчете возмещаемой стоимости, с тарифами, утвержденными уполномоченным органом.

Мы сравнили ставку дисконтирования и долгосрочные темпы роста с общими рыночными показателями и другими доступными данными.

Мы проверили математическую точность моделей денежных потоков и оценили анализ чувствительности.

Мы проанализировали учетные записи, отраженные в промежуточной консолидированной финансовой отчетности в отношении переоценки.

Мы проанализировали информацию, раскрытую в *Примечаниях 4 и 6* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение договорных условий в рамках соглашений о заимствованиях

В соответствии с условиями кредитных соглашений и облигационных программ, Группа должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые договорные условия (ковенанты). Нарушение этих условий может привести к требованию досрочного погашения займов и облигаций и дефициту финансирования.

Соблюдение договорных условий являлось наиболее значимым вопросом аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности, а также на классификацию обязательств в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

Информация о соблюдении договорных условий в раскрыта в *Примечании 28* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия соглашений о заимствованиях и проверили соблюдение Группой финансовых и нефинансовых условий.

Мы сравнили данные, используемые в расчетах финансовых показателей, с данными, представленными в промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Мы проверили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали оценку Руководством риска того, что в ближайшие 12 месяцев после промежуточной даты вероятно нарушение каких-либо условий и возможное влияние нарушения на принцип непрерывности деятельности. Мы проанализировали сведения, полученные в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 30 июня 2026 года.

Мы также проанализировали информацию, раскрытую в промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за промежуточную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что промежуточная консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения промежуточной консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в промежуточной консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Бахтиер Эшонкулов.

TOO "RSM Qazaqstan"



Бахтиер Эшонкулов
Аудитор-исполнитель
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 0000099 от 27 августа 2012 года

050051, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Достык, 210 Б, офис 60

4 августа 2026 года



Айсулу Нарбаева
Генеральный Директор
TOO «RSM Qazaqstan»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан № 24017613, выданная
Комитетом внутреннего государственного
аудита Министерства финансов Республики
Казахстан 30 апреля 2024 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2026 года

<i>В тысячах теңге</i>	Прим.	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1.013.773.320	979.897.846
Нематериальные активы		5.917.070	6.092.618
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	49.569.534	19.302.214
Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие	7	3.862.071	3.766.119
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	3.616.832	4.613.434
Долгосрочная дебиторская задолженность		336.431	450.680
Прочие долгосрочные активы	15	1.563.957	1.963.754
		1.078.639.215	1.016.086.665
Оборотные активы			
Запасы	8	6.039.612	3.478.896
Торговая дебиторская задолженность	9	27.806.846	27.011.191
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	25	134.018	108.270
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		70.657	2.056.837
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	52.148.268	27.101.859
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	518.214	469.572
Денежные средства и их эквиваленты	13	59.152.705	56.040.148
Прочие текущие активы	10	4.579.913	4.660.288
		150.450.233	120.927.061
Итого активы		1.229.089.448	1.137.013.726

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

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	148.922.757	148.922.757
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	571.716.880	556.640.554
Резерв по пересчету валюты отчетности	14	(3.800)	(1.602)
Нераспределённая прибыль		123.426.262	90.613.776
		844.061.169	796.174.555
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	53.876.499	3.982.786
Облигации, долгосрочная часть	16	149.841.151	149.777.795
Отложенные налоговые обязательства	25	131.217.648	130.684.019
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть		1.885.349	1.387.582
		336.820.647	285.832.182
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	3.394.296	1.211.984
Облигации, краткосрочная часть	16	8.079.643	5.604.799
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	14.491.821	34.044.575
Обязательства по договору		3.261.165	2.364.313
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть		123.463	121.528
Задолженность по налогам, кроме корпоративного подходного налога	18	5.536.332	1.698.662
Задолженность по корпоративному подоходному налогу	25	6.395.081	2.508.071
Прочие текущие обязательства	19	6.925.831	7.453.057
		48.207.632	55.006.989
Итого обязательства		385.028.279	340.839.171
Итого капитал и обязательства		1.229.089.448	1.137.013.726
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	3.045	2.870

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 8 по 59 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



Handwritten signature

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года

В тысячах теңге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Выручка по договорам с покупателями	20	113.632.539	95.086.381	240.073.165	183.115.745
Себестоимость оказанных услуг	21	(73.452.031)	(70.738.289)	(152.619.532)	(131.836.520)
Валовая прибыль		40.180.508	24.348.092	87.453.633	51.279.225
Общие и административные расходы	22	(3.854.945)	(3.063.723)	(7.064.193)	(5.613.346)
Расходы по реализации		(163.134)	(147.909)	(328.291)	(286.626)
Доход от восстановления убытка от переоценки основных средств	6	3.460.190	—	3.460.190	—
Убыток от переоценки основных средств	6	(11.501.675)	—	(11.501.675)	—
Убыток от обесценения основных средств	6	(17.843)	(14.644)	(21.715)	(9.965)
Операционная прибыль		28.103.101	21.121.816	71.997.949	45.369.288
Финансовые доходы	23	4.240.005	3.221.705	7.750.030	6.680.402
Финансовые расходы	23	(5.813.444)	(5.116.679)	(10.954.549)	(10.185.242)
(Отрицательная) / положительная курсовая разница, нетто	24	(267.374)	20.575	(238.572)	(313.805)
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированной компании и совместного предприятия	7	67.441	160.778	98.150	219.497
Доходы в форме дивидендов от ассоциированной компании		137.500	—	137.500	—
Прочие доходы		429.972	258.341	973.996	852.795
Прочие расходы		(112.446)	(111.351)	(182.107)	(234.997)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 10, 11, 12, 13	(103.196)	(190.899)	(1.170.250)	(155.527)
Прибыль до налогообложения		26.681.559	19.364.286	68.412.147	42.232.411
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(5.420.064)	(3.655.123)	(13.788.511)	(7.973.157)
Прибыль за отчётный период		21.261.495	15.709.163	54.623.636	34.259.254

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ (продолжение)**

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся	За шестимесячный период, закончившийся	За трехмесячный период, закончившийся	За шестимесячный период, закончившийся
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Прочий совокупный (убыток) / доход					
Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
Курсовая разница при пересчете отчетности совместного предприятия с иностранной функциональной валютой	14	(104)	—	(2.198)	—
Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
		(104)	—	(2.198)	—
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
Доход от переоценки основных средств	4	19.454.858	—	19.454.858	—
Влияние корпоративного подоходного налога	4, 25	(3.890.971)	—	(3.890.971)	—
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом корпоративного подоходного налога					
		15.563.887	—	15.563.887	—
Итого совокупный доход за период, за вычетом корпоративного подоходного налога					
		36.825.278	15.709.163	70.185.325	34.259.254
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)					
	14	77,23	57,06	198,42	124,45

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 8 по 59 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



Handwritten signature

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года

		За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
В тысячах теңге	Прим.		
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		68.412.147	42.232.411
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		27.743.673	28.184.121
Финансовые расходы	23	10.954.549	10.185.242
Финансовые доходы	23	(7.750.030)	(6.680.402)
Отрицательная курсовая разница, нетто		238.572	313.805
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		1.170.250	155.527
Изменение в резерве на устаревшие запасы	22	3.152	35.835
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		77.601	59.202
Доход от восстановления убытка от переоценки основных средств	6	(3.460.190)	–
Убыток от переоценки основных средств	6	11.501.675	–
Обесценение основных средств	6	21.715	9.965
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированной компании и совместного предприятия	7	(98.150)	(219.497)
Доходы в форме дивидендов		(137.500)	–
Амортизация доходов будущих периодов		(61.934)	(48.671)
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(2.563.868)	(2.408.518)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(2.403.720)	9.058.252
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		1.986.180	76.641
Изменение в прочих текущих активах		82.234	(452.296)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(10.864.529)	(1.838.278)
Изменение в обязательствах по договору		896.852	1.005.528
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		4.237.210	(2.476.698)
Изменение в доходах будущих периодов		561.636	793.770
Изменение в прочих текущих обязательствах		(737.473)	(460.667)
		99.810.052	77.525.272
Проценты, уплаченные по займам	27	(131.474)	(188.229)
Купонное вознаграждение, уплаченное по облигациям	27	(8.052.500)	(7.625.000)
Оплата комиссии по банковским гарантиям		(313)	(41.120)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(13.621.492)	(7.926.430)
Проценты полученные		3.576.712	7.969.518
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		81.580.985	69.714.011

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

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		3.736.279	48.055
Пополнение депозитных счетов		(7.146.916)	(1.949.044)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		–	27.510
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		332.288	101.157
Приобретение основных средств		(86.004.954)	(62.965.194)
Приобретение нематериальных активов		(1.215.314)	(94.198)
Приобретение долговых ценных бумаг	11	(267.554.394)	(135.842.941)
Погашение долговых ценных бумаг	11	250.708.667	144.773.738
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	2.963	5.556
Частичный возврат средств из Казинвестбанк и Эксимбанк Казахстан	11	9.071	5.933
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании		137.500	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(106.994.810)	(55.889.428)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов	14	(22.298.711)	(22.298.711)
Получение займов	27	52.000.000	–
Погашение займов	27	(552.681)	(571.577)
Комиссии, уплаченные по займам		(495.527)	(1.386.162)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		28.653.081	(24.256.450)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		3.239.256	(10.431.867)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(122.410)	9.515
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	(4.289)	36.425
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		56.040.148	51.939.433
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня		59.152.705	41.553.506

Неденежные операции:

В течение шести месяцев 2026 года Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям в стоимость основных средств на сумму 1.695.865 тыс.тенге (Примечание 6).

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 8 по 59 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

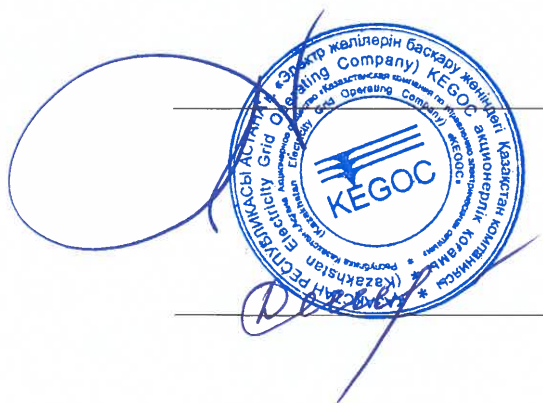
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года

<i>В тысячах теңге</i>	Акционер- ный капитал	Собст- венные выкуп- ленные акции	Резерв переоценки активов	Резерв по пересчету валюты отчетности	Нераспре- делённая прибыль	Итого
На 1 января 2025 года	148.922.757	(930)	556.910.639	–	64.089.351	769.921.817
Прибыль за период	–	–	–	–	34.259.254	34.259.254
Итого совокупный доход	–	–	–	–	34.259.254	34.259.254
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	–	–	(128.388)	–	128.388	–
Дивиденды (Примечание 14)	–	–	–	–	(22.298.711)	(22.298.711)
На 30 июня 2025 года	148.922.757	(930)	556.782.251	–	76.178.282	781.882.360
На 1 января 2026 года	148.922.757	(930)	556.640.554	(1.602)	90.613.776	796.174.555
Прибыль за период	–	–	–	–	54.623.636	54.623.636
Курсовая разница по совместному предприятию с иностранной функциональной валютой	–	–	–	(2.198)	–	(2.198)
Доход от переоценки основных средств, за вычетом корпоративного подходного налога (Примечание 4)	–	–	15.563.887	–	–	15.563.887
Итого совокупный доход	–	–	15.563.887	(2.198)	54.623.636	70.185.325
Дивиденды (Примечание 14)	–	–	–	–	(22.298.711)	(22.298.711)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	–	–	(487.561)	–	487.561	–
На 30 июня 2026 года	148.922.757	(930)	571.716.880	(3.800)	123.426.262	844.061.169

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 8 по 59 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



С.А.Исмаилов

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 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 2026 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (доля владения – 85%). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан. Оставшиеся 15% акций были размещены в 2014 и 2023 годах на организованных рынках ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) и Astana International Exchange – AIX (Биржа МФЦА) (далее – AIX).

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, пользованию национальной электрической сетью, 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.

19 апреля 2023 года Главой государства был подписан Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан (далее – РК) по вопросам административной реформы», предусматривающий, в том числе, поправки в Закон «Об электроэнергетике» (далее – Закон) в части изменения с 1 июля 2023 года целевой модели оптового рынка электрической энергии посредством введения института Единого закупщика электрической энергии (далее – Единый закупщик) и переключения балансирующего рынка электрической энергии из имитационного в режим реального времени (далее – БРЭ).

Справочно: Единый закупщик – юридическое лицо со сто процентным государственным участием, определяемое уполномоченным органом, осуществляющее централизованную покупку и централизованную продажу плановых объемов электрической энергии.

При данной модели оптового рынка Единый закупщик в разрезе каждого часа производит централизованную покупку заявленных плановых объемов электрической энергии у энергопроизводящих организаций (далее – ЭПО) за исключением возобновляемых источников электроэнергии (далее – ВИЭ), имеющим двусторонние договоры, в пределах их предельных тарифов, реализует электрическую энергию по усредненной цене для всех потребителей и при дефиците электрической энергии в единой электроэнергетической системе РК (далее – ЕЭС РК) осуществляет ее плановый импорт.

Централизованный закуп электрической энергии у субъектов оптового рынка осуществляется Единым закупщиком в порядке приоритетности, определенном в Законе.

Ввиду того, что модель Единого закупщика исключает «адресность» распределения электрической энергии (от станции – потребителю), у системного оператора вводится новая услуга – услуга по пользованию НЭС, которая обеспечивает техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности НЭС и оказывается всем участникам рынка, за исключением условного потребителя, на основании заключенного договора.

Справочно: условный потребитель – оптовый потребитель, приобретающий электрическую энергию у ЭПО, входящих с ним в одну группу лиц, промышленный комплекс и квалифицированный потребитель, определяемые в соответствии с Законом Республики Казахстан «О поддержке использования ВИЭ».

При допущении дисбалансов посредством отклонения участников оптового рынка электрической энергии от заявленного планового объема производства-потребления электрической энергии, участник оптового рынка переходит на БРЭ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

БРЭ предусматривает финансовую ответственность участников посредством адресности распределения оплаты за допущенные дисбалансы по ценам, сложившимся на БРЭ, что должно привести к снижению потребления электрической энергии потребителями в пиковые часы, а также простимулировать ЭПО через повышенную оплату за дополнительную генерацию электрической энергии. Все субъекты БРЭ самостоятельно, либо через провайдера рынка заключают договоры с Расчетным центром БРЭ для финансового урегулирования дисбалансов.

Справочно: расчетный центр БРЭ – организация, определенная уполномоченным органом, осуществляющая централизованную куплю-продажу балансирующей электроэнергии и отрицательных дисбалансов на БРЭ.

Физическое урегулирование объемов производства и потребления, импорта и экспорта электрической энергии как на оптовом рынке электрической энергии, так и на БРЭ производит Системный оператор посредством формирования и утверждения суточного графика производства-потребления электрической энергии в системе балансирующего рынка.

Данное нововведение направлено на решение проблемы прогнозируемого дефицита электрической энергии на предстоящие три-пять лет и создание равных условий для конкурентности всех участников, включенных в перечень субъектов оптового рынка электрической энергии, формируемого Системным оператором в соответствии с подзаконными актами.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
АО «Энергоинформ»	Предоставление услуг в сфере IT и телекоммуникаций	100%	100%

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

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, Z00T2D0, г. Астана, район Сарайшык, пр. Тәуелсіздік, здание 59.

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 4 августа 2026 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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.

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерней организации по состоянию на 30 июня 2026 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с 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 использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

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 сальдо 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные 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 2025 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2026 года. Группа не осуществляла досрочное применение стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Классификация и оценка финансовых инструментов – поправки к IFRS 9 и IFRS 7

В мае 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил поправки к IFRS 9 и IFRS 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов» (далее — Поправки). Поправки включают:

- Уточнения требований к признанию и прекращению признания финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, финансовое обязательство прекращает признаваться на «дату расчетов», а также вводится возможность выбора учетной политики (при выполнении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, погашаемых через электронные платежные системы, до даты расчетов
- Дополнительные указания по оценке договорных денежных потоков по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными (ESG) и аналогичными характеристиками
- Уточнения в отношении того, что представляет собой «право без регресса» (non-recourse features), а также характеристик инструментов с договорной связью (contractually linked instruments)
- Введение требований к раскрытию информации по финансовым инструментам с условными характеристиками, а также дополнительных требований к раскрытию информации по долевым инструментам, классифицированным по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (OCI).

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения стандартов учета IFRS – Том 11

В июле 2024 года IASB выпустил девять узкоспециализированных поправок в рамках регулярного обновления стандартов учета IFRS. Поправки включают уточнения, упрощения, исправления или изменения, направленные на повышение согласованности в IFRS 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и соответствующем Руководстве по применению IFRS 7, IFRS 9 «Финансовые инструменты», IFRS 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и IAS 7 «Отчет о движении денежных средств».

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Контракты, привязанные к электроэнергии, зависящей от природных факторов – поправки к IFRS 9 и IFRS 7

В декабре 2024 года IASB выпустил поправки к IFRS 9 и IFRS 7 «Контракты, привязанные к электроэнергии, зависящей от природных факторов». Поправки применяются только к контрактам, связанным с такой электроэнергией, и они:

- Уточняют применение требований «для собственных нужд» (own-use) к соответствующим контрактам
- Изменяют требования к определению объекта хеджирования в рамках отношений хеджирования денежных потоков для таких контрактов
- Вводят новые требования к раскрытию информации, позволяющие пользователям отчетности понять влияние таких контрактов на финансовые результаты и денежные потоки компании

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, заменяющий МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению финансовой отчетности в отчете о прибылях и убытках, включая определенные итоговые суммы и промежуточные итоги. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенные операции, из которых первые три категории являются новыми.

Стандарт требует раскрытия определяемых руководством показателей результатов деятельности, промежуточных итогов доходов и расходов, а также включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» основных отчетов в составе финансовой отчетности и примечаний.

Кроме того, в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены поправки узкой сферы применения, в том числе изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом с «прибыль или убыток» на «операционная прибыль или убыток», а также устранение необязательности в отношении классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены соответствующие поправки в ряд других стандартов.

МСФО (IFRS) 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее, но допускается более раннее применение, которое должно быть раскрыто. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытие информации», который позволяет соответствующим организациям применять сниженные требования к раскрытию информации, сохраняя при этом требования к признанию, оценке и представлению, предусмотренные другими стандартами МСФО. Для того чтобы соответствовать требованиям, на конец отчетного периода организация должна быть дочерней компанией, как определено в МСФО (IFRS) 10, не иметь публичной подотчетности и иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая составляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования, и которая соответствует стандартам бухгалтерского учета МСФО.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 20 «Регуляторные активы и регуляторные обязательства»

27 мая 2026 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) опубликовал стандарт финансовой отчетности МСФО (IFRS) 20 «Регуляторные активы и регуляторные обязательства». Новый стандарт устанавливает комплексные требования к признанию, оценке, представлению и раскрытию информации о регуляторных активах, регуляторных обязательствах, регуляторных доходах и расходах. Стандарт направлен на обеспечение представления информации, которая дополняет, но не заменяет показатели, сформированные в соответствии с другими стандартами финансовой отчетности МСФО, включая МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 20 подлежит обязательному применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2029 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии соответствующего раскрытия. При этом с вступлением МСФО (IFRS) 20 утрачивает силу МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».

В настоящее время Группа анализирует последствия, которые поправки окажут на консолидированную финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

В 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.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, отраслевой опыт, репутация 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.

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 применённого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой компаний Группы, за исключением совместного предприятия, функциональной валютой которого является азербайджанский манат (*Примечание 7*). 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 консолидированный отчёт о совокупном доходе.

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>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
1 доллар США	480,72	505,53
1 евро	548,07	593,44
1 азербайджанский манат	283,61	298,25
1 российский рубль	6,14	6,34

<i>Средний обменный курс за отчетный период (к тенге)</i>	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
1 доллар США	476,00	513,77
1 евро	553,17	581,93
1 азербайджанский манат	280,83	303,11
1 российский рубль	6,38	6,35

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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 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	60 лет
Активы НЭС	
Сооружения, машины и оборудование НЭС	8-100 лет
Транспорт и прочие основные средства	
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 консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 2 до 20 лет.

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.

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 консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого 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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие

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.

Совместное предприятие – совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании и совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании и совместного предприятия. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией и совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании и совместном предприятии.

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

Финансовая отчётность ассоциированной компании и совместного предприятия 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 своим инвестициям в ассоциированную компанию и совместное предприятие. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и её/его балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 и прочую дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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.

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 и денежные средства ограниченные в использовании, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (*Примечания 9, 10, 11, 12, 13*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

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 и прочей дебиторской задолженности 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 дебиторов и дней просрочки.

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. Если затраты по сделке понесены до момента первоначального признания займа, с которым они связаны, то такие затраты по сделке признаются в составе прочих долгосрочных активов. При первоначальном признании займа связанные с ним затраты по сделке переводятся в состав финансовых обязательств, уменьшая стоимость займа.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в 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 консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 (трёх) месяцев или менее.

Для целей 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 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 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.

Группа признаёт 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 пользованию национальной электрической сетью, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, а также услуг по продаже электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии и прочих услуг.

Тарифы для начисления дохода по услугам по передаче электрической энергии, пользованию национальной электрической сетью, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

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».

Доходы от продажи электроэнергии признаются в определённый момент времени, когда контроль передается покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Обязательства по договору признаются, 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).

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 консолидированный отчёт 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 отчётном 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.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (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, 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.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие доходы в отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425.000 тенге в месяц (2025 год: 425.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Также Группа осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 3,5% от ежемесячного дохода работника, но не более 148.750 тенге в месяц (2025 год: 2,5% и не более 106.250 тенге). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Группы. Вышеуказанные платежи включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения.

Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному 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 корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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.

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 консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка 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 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 мая 2026 года. Группа привлекала аккредитованного независимого оценщика ТОО «Grant Thornton Appraisal» для оценки справедливой стоимости НЭС.

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13 – Оценка справедливой стоимости, 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).

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным подходом. Затратный подход был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались. В рамках затратного подхода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчёт полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки в модели взяты из утвержденного бюджета Группы на следующие 5 (пять) лет. При прогнозировании доходов Группы были учтены утвержденные Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан тарифы на регулируемые услуги, а также прогнозный баланс электрической энергии Республики Казахстан на 2026-2032 годы. По результатам проведенного анализа, возмещаемая стоимость основных средств превысила ее текущую стоимость замещения.

В результате оценки справедливая стоимость активов НЭС на дату оценки (1 мая 2026 года) составила 807.637.196 тыс.тенге. Увеличение переоцененной стоимости активов НЭС в сумме 19.454.858 тыс.тенге было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2026 год, с учетом соответствующего отложенного расхода по отложенному налогу в сумме 3.890.971 тыс.тенге. Увеличение стоимости некоторых ранее уцененных активов, было отражено в прибылях убытках в сумме 3.460.190 тыс.тенге, вместе с уменьшением стоимости некоторых активов в сумме 11.501.675 тыс.тенге.

При оценке справедливой стоимости в 2026 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	16,02%
Долгосрочный темп роста	5,024%
Средний остаточный срок службы основного актива	40 лет

При увеличении ставки дисконтирования до 18,73% или уменьшении долгосрочного темпа роста до 2,62% Группа начнет признавать обесценение.

Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

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 корпоративному 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 Группой и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от деятельности и характера операций 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 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 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 «РВК банк» (далее – «РВК банк»). Номинальная сумма депозитов размещённых в РВК банк до приобретения облигаций составляла 1.498.249 тыс.тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации были обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тыс.тенге. 3 января 2024 года ТОО «Корпорация Казахмыс» полностью погасило задолженность по гарантии в размере 411.883 тыс. тенге, согласно решению суда.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2026 года справедливая стоимость облигаций DSFK равна нулю (номинальная стоимость – 852.666 тысяч тенге), поскольку отсутствует возможность их надежной оценки. Оставшаяся сумма облигаций будет восстанавливаться по мере поступления средств от ТОО «Специальная финансовая компания DSFK».

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

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.

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 Группы 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 потребителей, на основании страны регистрации потребителя, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Выручка от казахстанских покупателей	207.811.362	157.019.307
Выручка от российских покупателей	31.051.969	25.178.199
Выручка от кыргызстанских покупателей	1.005.554	775.456
Выручка от узбекистанских покупателей	204.280	142.783
Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	240.073.165	183.115.745

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года, выручка от одного потребителя Группы – группы компаний «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия – составила 25.843.260 тыс. тенге и включает выручку за услуги по передаче электрической энергии, пользованию НЭС, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии, а также за услуги по обслуживанию электросетевых активов (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года: 19.260.132 тыс.тенге).

Для управленческих целей вся деятельность Группы представляет собой один операционный сегмент.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2025 года	2.026.394	23.642.071	1.766.957.664	67.361.757	58.332.613	1.918.320.499
Поступления	3.114	–	777.938	1.300.524	19.368.190	21.449.766
Переводы	–	671.926	5.044.251	1.902.906	(7.619.083)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(675.917)	(675.917)
Выбытия	(13.679)	(7.018)	(274.880)	(378.220)	–	(673.797)
На 30 июня 2025 года	2.015.829	24.306.979	1.772.504.973	70.186.967	69.405.803	1.938.420.551
На 1 января 2026 года	1.926.216	24.110.910	1.796.184.938	72.868.792	116.656.146	2.011.747.002
Поступления	15.098	–	561.637	1.850.681	47.356.826	49.784.242
Переводы	–	1.791.733	1.671.643	(459.504)	(3.003.872)	–
Прирост стоимости от переоценки (ПСД)	–	–	355.245	–	–	355.245
Переоценка (через прибыль или убыток)	–	–	(12.143.741)	–	–	(12.143.741)
Выбытия	–	(2.134)	(634.258)	(1.082.125)	(2.350)	(1.720.867)
На 30 июня 2026 года	1.941.314	25.900.509	1.785.995.464	73.177.844	161.006.750	2.048.021.881
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2025 года	–	(6.265.555)	(936.760.365)	(35.265.509)	(610.739)	(978.902.168)
Отчисления за период	–	(281.060)	(25.277.161)	(2.227.029)	–	(27.785.250)
Переводы	–	10.814	(10.795)	(19)	–	–
Выбытия	–	6.297	192.691	372.014	–	571.002
Обесценение	–	–	–	–	(9.965)	(9.965)
На 30 июня 2025 года	–	(6.529.504)	(961.855.630)	(37.120.543)	(620.704)	(1.006.126.381)
На 1 января 2026 года	–	(6.482.235)	(986.260.526)	(38.407.207)	(699.188)	(1.031.849.156)
Отчисления за период	–	(320.540)	(24.406.854)	(2.493.557)	–	(27.220.951)
Переводы	–	(776.608)	221.584	555.024	–	–
Прирост стоимости от переоценки (ПСД)	–	–	19.099.613	–	–	19.099.613
Переоценка (через прибыль или убыток)	–	–	4.102.256	–	–	4.102.256
Выбытия	–	1.159	559.954	1.078.660	1.619	1.641.392
Обесценение	–	–	–	–	(21.715)	(21.715)
На 30 июня 2026 года	–	(7.578.224)	(986.683.973)	(39.267.080)	(719.284)	(1.034.248.561)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2025 года	2.026.394	17.376.516	830.197.299	32.096.248	57.721.874	939.418.331
На 30 июня 2025 года	2.015.829	17.777.475	810.649.343	33.066.424	68.785.099	932.294.170
На 1 января 2026 года	1.926.216	17.628.675	809.924.412	34.461.585	115.956.958	979.897.846
На 30 июня 2026 года	1.941.314	18.322.285	799.311.491	33.910.764	160.287.466	1.013.773.320

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Первоначальная стоимость	589.854.403	587.888.000
Накопленный износ	(191.881.206)	(184.704.058)
Остаточная стоимость	397.973.197	403.183.942

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 19.442.219 тыс.тенге и 19.005.307 тыс.тенге, соответственно.

Капитализация вознаграждений по выпущенным облигациям и займам

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа капитализировала купонное вознаграждение по выпущенным облигациям и затраты по вознаграждению по займам на сумму 1.695.865 тыс.тенге за минусом инвестиционного дохода (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года: 58.654 тыс. тенге) (Примечание 15 и 16).

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство по состоянию на 30 июня 2026 года в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов», «Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим инвестиционным проектам.

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2026 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проектам «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов».

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной его 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. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Оборотные активы	11.365.472	15.049.225
Внеоборотные активы	22.537.019	21.702.282
Краткосрочные обязательства	(6.357.521)	(6.446.591)
Долгосрочные обязательства	(8.390.364)	(11.688.622)
Чистые активы ассоциированной компании	19.154.606	18.616.294
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	3.830.921	3.723.259
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	3.830.921	3.723.259
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Доходы	5.731.321	6.999.340
Чистая прибыль	538.311	1.097.486
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании за отчетный период	107.662	219.497

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ (продолжение)

В течение 2025 года Группа инвестировала в совместное предприятие ООО «Green Corridor Alliance» (зарегистрировано в Азербайджанской Республике), созданное для развития возобновляемых источников энергии и международного сотрудничества, способствуя сокращению углеродного следа и обеспечению устойчивого энергоснабжения в Центральной Азии и Закавказье. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет 18,39% долю участия в совместном предприятии. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию об ООО «Green Corridor Alliance»:

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Оборотные активы	154.687	215.895
Внеоборотные активы	16.519	18.230
Краткосрочные обязательства	(1.820)	(1.063)
Долгосрочные обязательства	–	–
Чистые активы совместного предприятия	169.386	233.062

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	31.150	42.860
Балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие	31.150	42.860

<i>В тысячах теңге</i>	6 месяцев 2026 года	6 месяцев 2025 года
Доходы	–	–
Чистый убыток	(51.723)	–
Доля Группы в убытке совместного предприятия за отчетный период	(9.512)	–

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Сырьё и прочие материалы	3.151.540	1.684.961
Запасные части	2.851.282	1.959.659
Горюче-смазочные материалы	175.805	158.440
Прочие запасы	499.948	322.479
Минус: резерв на устаревшие запасы	(638.963)	(646.643)
	6.039.612	3.478.896

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах теңге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	646.643	575.202
Начисление	47.663	66.403
Восстановление	(44.511)	(30.568)
Списание	(10.832)	(28)
На 30 июня	638.963	611.009

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Торговая дебиторская задолженность	33.435.957	31.308.420
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.629.111)	(4.297.229)
	27.806.846	27.011.191

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	4.297.229	3.596.785
Начисление	1.864.881	671.042
Восстановление	(532.999)	(526.433)
Списание	–	(5.600)
На 30 июня	5.629.111	3.735.794

По состоянию на 30 июня 2026 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.674.107 тыс. тенге (31 декабря 2025 года: 1.760.508 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2026 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.674.107 тыс. тенге (31 декабря 2025 года: 1.760.508 тыс. тенге).

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

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность					
	Итого	Текущая	Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 июня 2026 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	16,84%	0,65%	12,03%	49,36%	67,85%	96,47%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	33.435.957	26.312.084	1.309.887	485.259	274.860	5.053.867
Ожидаемые кредитные убытки	(5.629.111)	(169.808)	(157.644)	(239.504)	(186.480)	(4.875.675)
	27.806.846	26.142.276	1.152.243	245.755	88.380	178.192
31 декабря 2025 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	13,73%	0,47%	8,92%	28,75%	75,92%	99,85%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	31.308.420	25.802.515	245.584	1.398.439	439.528	3.422.354
Ожидаемые кредитные убытки	(4.297.229)	(122.415)	(21.895)	(402.073)	(333.703)	(3.417.143)
	27.011.191	25.680.100	223.689	996.366	105.825	5.211

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Тенге	27.499.762	26.951.683
Российский рубль	257.245	–
Доллар США	49.839	59.508
	27.806.846	27.011.191

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	3.247.962	3.246.989
Расходы будущих периодов	483.545	835.511
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	408.426	552.176
Прочее	1.159.754	916.046
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(709.587)	(890.434)
Минус: несамортизированный дисконт	(10.187)	—
	4.579.913	4.660.288

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

<i>В тысячах теңге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	890.434	819.722
Начисление	89.005	72.466
Восстановление	(269.834)	(29.492)
Списание	(18)	(1.430)
На 30 июня	709.587	861.266

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Ноты Национального Банка РК	46.426.869	25.528.252
Банковские депозиты	5.749.170	2.397.347
Облигации АО «НУХ «Байтерек»	2.635.047	2.768.517
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	1.658.178	1.663.168
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.184.800	1.186.673
Облигации АО «НК «Казмунайгаз»	953.338	997.233
Начисленное вознаграждение по облигациям АО «НУХ «Байтерек»	21.214	22.308
Начисленное вознаграждение по облигациям АО «НК «Казмунайгаз»	9.007	9.472
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(1.658.178)	(1.663.168)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.184.800)	(1.186.673)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	(29.589)	(7.836)
	55.765.056	31.715.293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	44	—
	44	—
Итого прочие финансовые активы	55.765.100	31.715.293
Краткосрочные прочие финансовые активы	52.148.268	27.101.859
Долгосрочные прочие финансовые активы	3.616.832	4.613.434
Итого прочие финансовые активы	55.765.100	31.715.293

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах теңге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	4.087.677	4.084.115
Начисление	24.957	8.759
Восстановление	(10.067)	(4.270)
На 30 июня	4.102.567	4.088.604

Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение 6 месяцев 2026 года Группа приобретала краткосрочные дисконтные ноты Национального банка Республики Казахстан на АО «Казахстанская фондовая биржа» в общей сумме 267.554.394 тыс.теңге (за период, закончившийся 30 июня 2025 года: 108.028.613 тыс.теңге). В течение 6 месяцев 2026 года сумма погашений дисконтных нот Национального банка РК составила 250.708.667 тыс.теңге (за период, закончившийся 30 июня 2025 года: 103.554.695 тыс.теңге). В течение периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа признала финансовый доход в сумме 4.052.890 тыс.теңге (в течение периода, закончившегося 30 июня 2025 года: 1.115.255 тыс.теңге) (Примечание 23).

Облигации АО «НУХ «Байтерек»

8 мая 2025 года Группа приобрела купонные международные облигации АО «НУХ «Байтерек» на международном рынке по ставке 5,45% годовых на общую сумму 5.470.025 долларов США (эквивалентно 2.814.328 тыс.теңге), со сроком обращения до 8 мая 2028 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании был начислен дисконт в размере 29.975 долларов США (эквивалентно 15.422 тыс.теңге). За шесть месяцев 2026 года сумма амортизации дисконта составила 2.420 тыс.теңге (за 6 месяцев 2025 года: 744 тыс.теңге).

Облигации АО «НК «Казмунайгаз»

27 и 28 июня 2023 года Группа приобрела купонные международные облигации АО «НК Казмунайгаз» на международном рынке по ставке 4,75% годовых на общую сумму 1.920.000 долларов США (эквивалентно 867.067 тыс.теңге), сроком обращения до 19 апреля 2027 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании был начислен дисконт в размере 80.000 долларов США (эквивалентно 35.792 тыс. теңге). За шесть месяцев 2026 года сумма амортизации дисконта составила 5.104 тыс.теңге (за 6 месяцев 2025 года: 5.362 тыс.теңге).

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

7 марта 2024 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанская фондовая биржа» с плавающей годовой ставкой в размере базовой ставки Национального банка Республики Казахстан минус 1,00%, на общую сумму 15.000.000 тыс.теңге. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости. Облигации были погашены 7 марта 2025 года в связи с завершением срока обращения.

23 мая 2024 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанская фондовая биржа» с плавающей годовой ставкой в размере базовой ставки Национального банка Республики Казахстан минус 0,75%, на общую сумму 10.000.000 тыс.теңге. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости. Облигации были погашены 4 июня 2025 года в связи с завершением срока обращения.

7 марта 2025 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанская фондовая биржа» с плавающей годовой ставкой в размере базовой ставки Национального банка Республики Казахстан минус 0,75% на общую сумму 15.000.000 тыс.теңге. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости. Облигации были погашены 4 июня 2025 года в связи с завершением срока обращения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

В течение периода, закончившегося 30 июня 2025 года, Группа признала финансовый доход в сумме 1.667.778 тыс.тенге.

Облигации АО «Банк развития Казахстана»

В 2023 году Группа приобрела купонные международные облигации АО «Банк развития Казахстана» на международном рынке, по ставке 5,75% годовых на общую сумму 2.436.560 долларов США (эквивалентно 1.098.525 тыс.тенге). Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости. Облигации были погашены 12 мая 2025 года в связи с завершением срока обращения на сумму 1.219.043 тыс.тенге.

Банковские депозиты

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 46.371 тыс.тенге и 1.353 тыс.тенге, соответственно.

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

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении Эксимбанк Казахстан лицензии в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц. В связи с этим Группа осуществила реклассификацию денежных средств и их 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 2026 года, Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан произвела выплату в сумме 13,7 тыс.долларов США, что эквивалентно 6.390 тыс.тенге на дату выплаты (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 11,5 тыс.долларов США, что эквивалентно 5.933 тыс.тенге на дату выплаты).

Казинвестбанк

В течение шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Ликвидационная комиссия АО «Казинвестбанк» произвела выплату в сумме 5,7 тыс.долларов США, что эквивалентно 2.652 тыс.тенге на дату выплаты, и 29 тыс.тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: выплаты не производились).

DeltaBank

В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов выплаты не производились.

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

Справедливая стоимость облигаций ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» была оценена по нулевой стоимости с 2024 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 2.963 тыс.тенге и 5.556 тыс.тенге, соответственно.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов, Группа признала доход от переоценки финансовых инструментов в размере 2.963 тыс.тенге и 5.556 тыс.тенге, соответственно (Примечание 23).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	Процентная ставка	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Тенге	0,01 – 18,00%	50.430.055	26.376.135
Доллар США	3,00 – 5,45%	5.335.045	5.339.158
		55.765.100	31.715.293

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	518.266	469.606
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(52)	(34)
	518.214	469.572

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по краткосрочным гарантийным обязательствам не начислялись.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	34	3.625
Начисление	20	29
Восстановление	(2)	(149)
На 30 июня	52	3.505

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года денежные средства, ограниченные в использовании, были выражены в тенге.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Краткосрочные депозиты в тенге	51.576.308	38.351.135
Текущие счета в банках в тенге	5.536.236	246.426
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	1.871.182	1.937.027
Текущие счета в банках в иностранной валюте	185.052	420.226
Наличность в кассе в тенге	2.328	1.499
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	—	15.097.947
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18.401)	(14.112)
	59.152.705	56.040.148

В течение периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа размещала краткосрочные депозиты в банках под 16,80%-18,00% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,01% годовых.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа также размещала депозиты в банках под 3%-3,5% годовых в долларах США.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2026 года	2025 года
На 1 января	14.112	60.355
Начисление	12.573	190
Восстановление	(8.284)	(36.615)
На 30 июня	18.401	23.930

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Тенге	57.097.012	53.685.429
Доллар США	1.870.656	1.934.530
Российский рубль	185.037	420.182
Евро	—	7
	59.152.705	56.040.148

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года акционерный капитал Компании составил 275.294.118 выпущенных акций из них 275.292.728 акции размещенны и полностью оплаченны на общую сумму 148.922.757 тыс.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 тыс.тенге.

Резерв по пересчету валюты отчетности

Резерв по пересчету валюты отчетности представлен накопленной курсовой разницей, возникающей при переводе результатов и финансовых положений иностранного подразделения из функциональной валюты (азербайджанский манат) в валюту представления отчетности на отчетную дату. По состоянию на 30 июня 2026 года резерв по пересчету валюты отчетности совместного предприятия ООО «Green Corridor Alliance» составил 3.800 тыс.тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 1.602 тыс.тенге).

Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы. Последняя переоценка была проведена по состоянию на 1 мая 2026 года (*Примечание 6*). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года, составил 487.561 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года: 128.388 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ (продолжение)

Дивиденды

В апреле 2025 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2024 года. Сумма к выплате составила 22.298.711 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 81,00 тенге. Дивиденды были выплачены 4 июня 2025 года.

В октябре 2025 года акционеры утвердили распределение дивидендов за первое полугодие 2025 года. Сумма к выплате составила 22.271.182 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 80,90 тенге. Дивиденды были выплачены 20 ноября 2025 года.

В апреле 2026 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2025 года. Сумма к выплате составила 22.298.711 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 81,00 тенге. Дивиденды были выплачены 12 июня 2026 года.

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 275.292.728 штук в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2026 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года: 275.292.728 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 и 2025 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 198,42 тенге и 124,45 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>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Итого активов	1.229.089.448	1.137.013.726
Минус: нематериальные активы	(5.917.070)	(6.092.618)
Минус: итого обязательств	(385.028.279)	(340.839.171)
Чистые активы	838.144.099	790.081.937
Количество простых акций	275.292.728	275.292.728
Балансовая стоимость на акцию, тенге	3.045	2.870

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Банк Развития Казахстана («БРК»)	33.106.912	–
Азиатский Банк Развития («АБР»)	19.775.903	–
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	4.387.980	5.194.770
	57.270.795	5.194.770
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(3.394.296)	(1.211.984)
	53.876.499	3.982.786

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года займы были выражены в следующих валютах:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Тенге	52.882.815	–
Доллары США	4.387.980	5.194.770
	57.270.795	5.194.770

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» – заем МБРР

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тыс.долларов США, предоставленную МБРР. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства РК (Примечание 26). Проценты по займу с 15 сентября 2023 года начисляются по ежемесячной ставке СОФР плюс фиксированный спрэд 1,28% и погашаются дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тыс.долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. Окончательное погашение кредитной линии ожидается в сентябре 2030 года.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года остаток задолженности по займу составляет 9.009 тыс.долларов США (эквивалентно 4.330.612 тыс.тенге) и 10.127 тыс.долларов США (эквивалентно 5.119.375 тыс.тенге), соответственно. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года начисленное и невыплаченное вознаграждение составило 64.044 тыс.тенге и 82.678 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года несамортизированная часть комиссии по организации займа составила 6.676 тыс.тенге и 7.283 тыс.тенге, соответственно.

«Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» – займы ЕБРР и БРК

В декабре 2024 года был подписан договор займа между Группой и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – ЕБРР), а также соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк Развития Казахстана» (далее – БРК) для целей финансирования проекта «Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов», который включает в себя:

- строительство воздушной линии электропередачи 500 кВ между РП «Карабатан» и ПС «Ульке»;
- расширение РП 220 кВ «Карабатан»;
- расширение ПС 500 кВ «Ульке».

За шесть месяцев 2026 года Группа привлекла заемные средства от БРК в размере 32.000.000 тыс. тенге со сроком окончательного погашения в марте 2041 года. Обязательства по займу обеспечены денежными средствами, поступающими по отдельным договорам на оказание системных услуг. Проценты по займу начисляются по фиксированной ставке 12,6% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2026 года начисленное и невыплаченное вознаграждение составило 1.106.912 тыс.тенге

В течение периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа капитализировала затраты по вознаграждению по займам в размере 1.106.912 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: капитализации не было) (Примечание 23).

В соответствии с кредитным договором ЕБРР предоставит Группе заем в сумме до 101.330.000 тыс. тенге, а также дополнительно заем в сумме до 15.000 тыс. евро. Датой окончательного погашения займа будет являться ноябрь 2044 года. Проценты по займу будут начисляться для части займа в тенге по ставке TONIA плюс фиксированная маржа 2,75%, для части займа в евро – по фиксированной ставке 0,5%, и будут погашаться дважды в год. По состоянию на 30 июня 2026 года заемные средства ЕБРР еще не были привлечены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» – займы ЕБРР и БРК (продолжение)

На 30 июня 2026 года комиссия за организацию займа ЕБРР составила 1.563.957 тыс.тенге (на 31 декабря 2025 года: 1.481.641 тыс.тенге). Данная комиссия была отражена в составе прочих долгосрочных активов.

«Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» – заем АБР

В июле 2024 года было подписано кредитное соглашение о займе между Группой и Азиатским Банком Развития (далее – АБР) для целей финансирования проекта «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов», который включает в себя:

- строительство двух новых воздушных линий передачи 500 кВ между подстанциями Шу-Жамбыл и Жамбыл-Шымкент;
- расширение и модернизацию подстанций 500 кВ «Шу» и «Жамбыл»;
- модернизацию подстанции 500 кВ «Шымкент».

В соответствии с условиями кредитного соглашения сумма займа составляет 58.200.000 тыс. тенге и состоит из двух траншей: 39.400.000 тыс. тенге и 18.800.000 тыс. тенге. Датой окончательного погашения для первого транша является октябрь 2037 года, для второго транша – апрель 2039 года, соответственно.

За шесть месяцев 2026 года Группа привлекла заемные средства от АБР в размере 20.000.000 тыс. тенге со сроком окончательного погашения в октябре 2037 года. До октября 2029 года проценты по займу начисляются по фиксированной ставке фондирования 16,6% плюс маржа 2% и погашаются дважды в год. По истечении срока действия фиксированной ставки фондирования она может быть пересмотрена. По состоянию на 30 июня 2026 года начисленное и невыплаченное вознаграждение составило 285.370 тыс.тенге. По состоянию на 30 июня 2026 года несамортизированная часть комиссии по организации займа составила 509.467 тыс.тенге.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа капитализировала затраты по вознаграждению по займам в размере 289.116 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: капитализации не было) (Примечание 23).

Информация по движению займов приведена в Примечании 27.

16. ОБЛИГАЦИИ

В тысячах тенге	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	150.941.100	150.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	8.079.643	5.604.799
Минус: несамортизированный дисконт по выпущенным облигациям	(1.038.423)	(1.097.880)
Минус: затраты по сделке	(61.526)	(65.425)
	157.920.794	155.382.594
За вычетом текущей части облигаций, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(8.079.643)	(5.604.799)
	149.841.151	149.777.795

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»:

- В 2016 году Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тыс. 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%, максимальная – на уровне 16%). Купонная ставка за период с 1 января 2025 года по 26 мая 2025 года составила 12,0% годовых, с 27 мая 2025 года по 26 мая 2026 года – 12,9%, с 27 мая 2026 года по 30 июня 2026 года – 13,9% годовых. Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тыс.тенге.
- В августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тыс.тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

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 АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - KASE) номинальной стоимостью 9.700.000 тыс.тенге с доходностью 11% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 667.593 тыс.тенге.
- 27 января 2021 года состоялось размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке KASE номинальной стоимостью 8.869.672 тыс.тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,62% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 380.267 тыс.тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 159.900 тыс.тенге.
- 21 октября 2021 года состоялось размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке KASE номинальной стоимостью 16.430.328 тыс.тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,5% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 562.427 тыс.тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 717.914 тыс.тенге.
- 21 декабря 2022 года состоялось размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.141.100 тыс.тенге с плавающей ставкой, равной ставке TONIA плюс маржа 3% и сроком погашения до 2037 года.
- 30 марта 2023 года состоялось размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.000.000 тыс.тенге с плавающей ставкой, равной ставке TONIA плюс маржа 3% и сроком погашения до 2037 года.

2 мая 2025 года Национальным Банком Республики Казахстан зарегистрированы изменения в проспекте второго выпуска облигаций второй облигационной программы в части целевого назначения. Средства от размещения выпуска облигаций будут направлены на реализацию «зеленых проектов», в том числе на объект реконструкция и расширение ПС 500 кВ «Жамбыл» в рамках проекта «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов».

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2026 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в сумме 299.837 тыс.тенге (за шесть месяцев 2025 года 58.654 тыс.тенге) (Примечание 23).

Движение по облигациям для сверки с отчетом о движении денежных средств представлено в Примечании 27.

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Кредиторская задолженность за основные средства, незавершенное строительство и нематериальные активы	7.586.202	22.311.327
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	1.613.475	7.265.648
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	5.292.144	4.467.600
	14.491.821	34.044.575

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Тенге	12.836.087	33.638.351
Российский рубль	1.615.113	406.224
Доллары США	40.621	—
	14.491.821	34.044.575

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	4.456.225	383.203
Обязательства по пенсионным отчислениям	408.522	463.017
Индивидуальный подоходный налог	239.638	316.191
Обязательства по социальному страхованию	249.332	273.645
Социальный налог	177.182	243.436
Прочее	5.433	19.170
	5.536.332	1.698.662

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Обязательства перед работниками	5.875.792	6.620.199
Прочее	1.050.039	832.858
	6.925.831	7.453.057

Обязательства перед работниками представляют собой, в основном, задолженность по заработной плате и начисленный 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 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В тысячах теңге</i>				
Услуги по пользованию НЭС	56.857.518	43.554.974	118.539.314	84.832.605
Услуги по передаче электроэнергии	22.254.900	17.828.145	49.048.580	38.266.029
Услуги по технической диспетчеризации	12.835.807	10.134.920	27.115.769	21.029.776
Доход от продажи балансирующей электроэнергии	8.764.103	12.580.075	20.569.305	18.138.227
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	6.190.721	6.218.756	11.277.566	10.533.925
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	4.611.599	3.418.305	9.791.915	7.464.571
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	1.462.117	725.640	2.506.497	1.744.118
Услуги по регулированию мощности	81.071	18.964	223.911	171.552
Прочее	574.703	606.602	1.000.308	934.942
	113.632.539	95.086.381	240.073.165	183.115.745
	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В объемах МВт·час</i>				
Услуги по пользованию НЭС	18.292.957	17.763.008	39.860.031	38.381.225
Услуги по передаче электроэнергии	4.143.382	4.172.082	9.547.513	10.024.855
Услуги по технической диспетчеризации	27.865.789	27.098.716	59.186.980	58.140.165
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	354.579	409.217	840.189	745.091
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	640.337	687.463	1.111.759	1.166.418
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	53.623.531	51.792.561	113.859.760	115.184.929
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	46.345	31.559	82.719	85.424
Услуги по регулированию мощности (МВт)	81	14	219	172
	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В тысячах теңге</i>				
Сроки признания выручки				
Товар передается в определенный момент времени	16.416.941	19.524.471	34.353.368	30.416.270
Услуги оказываются в течение периода времени	97.215.598	75.561.910	205.719.797	152.699.475
Итого выручка по договорам с покупателями	113.632.539	95.086.381	240.073.165	183.115.745

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

Начиная с 1 июля 2023 года, с вводом модели Единого закупщика электроэнергии и переводом балансирующего рынка электроэнергии в режим реального времени, расходы АО «KEGOC» по договорам на покупку электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии и покупку балансирующей электроэнергии на БРЭ РК возмещаются эквивалентными доходами по соответствующим договорам на продажу, что исключает отрицательный финансовый результат по данным операциям.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В тысячах теңге</i>				
Технологический расход электрической энергии	21.335.672	17.148.523	48.905.557	36.977.761
Износ и амортизация	14.276.840	14.021.809	27.516.571	27.988.815
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	11.319.366	10.022.376	22.083.346	18.778.456
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	7.034.594	11.037.662	16.403.642	15.173.136
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии на БРЭ РК	7.920.230	7.761.169	15.443.229	13.499.016
Расходы по эксплуатации и ремонту	3.635.691	2.797.752	5.480.655	4.219.864
Налоги	2.249.095	2.384.652	4.488.789	4.700.904
Расходы по покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	1.873.020	1.725.530	3.930.532	3.653.356
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	726.735	815.829	2.340.631	1.606.338
Расходы по охране	473.267	424.533	940.927	844.611
Запасы	507.280	527.962	833.101	874.279
Прочее	2.100.241	2.070.492	4.252.552	3.519.984
	73.452.031	70.738.289	152.619.532	131.836.520

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В тысячах теңге</i>				
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.726.120	1.681.135	3.509.710	2.938.188
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	512.410	38.442	910.356	87.346
Затраты на техническую поддержку	408.888	205.630	523.264	384.454
Услуги сторонних организаций	269.018	244.900	458.230	424.685
Командировочные расходы	198.353	168.396	244.510	185.422
Износ и амортизация	112.527	91.358	224.455	183.683
Консультационные услуги	122.259	36.833	160.389	126.843
Расходы по страхованию	8.939	26.849	71.339	50.128
Коммунальные расходы	31.491	29.118	71.333	66.715
Материалы	35.730	21.787	51.763	49.212
Расходы на содержание Совета директоров	20.535	35.542	38.920	55.623
Тренинги и обучения	26.217	19.358	26.788	24.995
Изменение в резерве на устаревшие запасы (Примечание 8)	(49.067)	79.191	3.152	35.835
Прочие	431.525	385.184	769.984	1.000.217
	3.854.945	3.063.723	7.064.193	5.613.346

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые доходы				
Доходы по нотам Национального банка РК (Примечание 11)	2.409.457	608.635	4.052.890	1.115.255
Процентный доход по депозитам, текущим счета и котируемым облигациям	1.800.828	1.909.253	3.507.311	4.248.720
Доход по операции обратное РЕПО	–	723.179	129.429	1.322.107
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	24.899	9.427	49.913	19.706
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	3.710	3.444	7.524	6.106
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK (Примечание 11)	1.111	4.815	2.963	5.556
	4.240.005	3.258.753	7.750.030	6.717.450
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	–	(37.048)	–	(37.048)
	4.240.005	3.221.705	7.750.030	6.680.402
Финансовые расходы				
Купон по облигациям	5.375.679	5.060.432	10.527.344	9.917.062
Проценты по займам	1.346.906	82.346	1.507.182	170.032
Расходы по дисконтированию	35.600	31.853	67.103	110.128
Комиссия по банковским гарантиям	13.383	20.622	21.269	40.214
Амортизация премии по прочим финансовым активам	–	1.487	–	4.643
Прочие	496.795	15.641	527.516	38.865
	7.268.363	5.212.381	12.650.414	10.280.944
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(1.454.919)	(95.702)	(1.695.865)	(95.702)
	5.813.444	5.116.679	10.954.549	10.185.242

24. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

Вследствие изменения обменного курса тенге за период, закончившийся 30 июня 2026 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 238.572 тыс.тенге (за период, закончившийся 30 июня 2025 года: нетто отрицательная курсовая разница 313.805 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Текущий корпоративный подоходный налог				
Расходы по корпоративному подоходному налогу	7.810.670	4.414.629	17.127.932	9.704.693
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	17.921	9.337	17.921	9.337
Отложенный налог				
Льгота по отложенному налогу	(2.408.527)	(768.843)	(3.357.342)	(1.740.873)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	5.420.064	3.655.123	13.788.511	7.973.157
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, признанными в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода				
Расходы по отложенному налогу от переоценки активов НЭС, признанные в прочем совокупном доходе	3.890.971	—	3.890.971	—

В Республике Казахстан в 2026 и 2025 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	26.681.559	19.364.286	68.412.147	42.232.411
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	5.336.312	3.872.857	13.682.429	8.446.482
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	17.921	9.337	17.921	9.337
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(13.319)	(159.073)	(19.158)	(348.093)
Прочие невычитаемые расходы / (необлагаемые доходы)	79.150	(67.998)	107.319	(134.569)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	5.420.064	3.655.123	13.788.511	7.973.157

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлены следующим:

	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Изменения в чистых отложенных налоговых обязательствах	
	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года	За шестимесячный период, закончившийся	
В тысячах теңге					30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Торговая дебиторская задолженность	794.528	552.166	431.259	398.588	242.362	32.671
Начисленные обязательства	983.427	1.382.939	897.824	1.074.458	(399.512)	(176.634)
Основные средства	(132.995.603)	(132.619.124)	(133.288.329)	(135.173.165)	(376.479)	1.884.836
Льгота по отложенному налогу					(533.629)	1.740.873
Чистые отложенные налоговые обязательства	(131.217.648)	(130.684.019)	(131.959.246)	(133.700.119)		

За шестимесячный период, закончившийся на 30 июня 2026 и 2025 годов, изменение в чистых отложенных обязательствах представлено следующим:

В тысячах теңге	2026 год	2025 год
На 1 января	(130.684.019)	(133.700.119)
Льгота по отложенному корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прибыли или убытка	3.357.342	1.740.873
Расходы по отложенному корпоративному налогу, признанные в составе ПСД (Примечание 4)	(3.890.971)	—
На 30 июня	(131.217.648)	(131.959.246)

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 корпоративному подоходному налогу, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

По состоянию на 30 июня 2026 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 134.018 тыс.теңге (на 31 декабря 2025 года: 108.270 тыс.теңге), а задолженность по корпоративному подоходному налогу составила 6.395.081 тыс.теңге (на 31 декабря 2025 года: 2.508.071 тыс. теңге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. 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 Республики Казахстан. 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.

Операции со связанными сторонами за период, закончившийся 30 июня 2026 и 2025 годов, представляют следующее:

		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
<i>В тысячах теңге</i>					
Реализация услуг	2026 год	38.690.769	8.979.814	3.167.366	404.486
	2025 год	29.002.723	7.199.155	2.498.007	386.824
Приобретения услуг и товаров	2026 год	1.091.002	994.770	—	—
	2025 год	822.806	916.656	—	—
Доходы в форме дивидендов	2026 год	—	—	—	137.500
	2025 год	—	—	—	—
Амортизация дисконта по прочей дебиторской задолженности	2025 год	11.646	—	—	—
	2025 год	19.706	—	—	—

Задолженность по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года от операций со связанными сторонами представляет следующее:

		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
<i>В тысячах теңге</i>					
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	2026 год	2.020.196	75.514	273.409	105.919
	2025 год	2.797.479	42.367	194.520	106.452
Прочая дебиторская задолженность за реализацию основных средств	2026 год	169.936	—	—	—
	2025 год	256.538	—	—	—
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	2026 год	321.428	531.883	—	—
	2025 год	254.477	380.323	—	—

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Выручка и себестоимость, торговая дебиторская и кредиторская задолженности

Реализация услуг связанным сторонам, в основном, представлена передачей электроэнергии, использованием национальной электрической сетью, 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.

Прочая дебиторская задолженность

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тыс.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 рыночной ставке дисконтирования 10,37%. По состоянию на 30 июня 2026 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 10.187 тыс.тенге (на 31 декабря 2025 года: 21.833 тыс.тенге). По состоянию на 30 июня 2026 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 169.936 тыс.тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 256.538 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон 76.416 тыс.тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года Группа признала доход от амортизации дисконта в сумме 11.646 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 19.706 тыс.тенге) (*Примечание 23*).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств связанной стороне АО «Балхашская ТЭС» в размере 220.494 тыс.тенге. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году. В связи с тем, что данная задолженность была погашена в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа признала восстановление ОКУ в размере 220.494 тыс.тенге.

Общая сумма ОКУ на торговую дебиторскую задолженность связанных сторон на 30 июня 2026 года составила 10.578 тыс.тенге (на 31 декабря 2025 года: 231.577 тыс.тенге).

Прочие

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 30 июня 2026 года составила 4.387.980 тыс.тенге (на 31 декабря 2025 года: 5.194.770 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из заработной платы и других сопутствующих расходов (налогов, отчислений, больничных, отпускных, материальной помощи и прочего) отчетного периода, и включает годовое вознаграждение членов Совета директоров и Правления (выплачивается единовременно в отчетном периоде по итогам операционной деятельности предыдущего периода).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала, отраженная в составе общих и административных расходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составляет 587.105 тыс.тенге, включая в себя единовременное годовое вознаграждение по итогам операционной деятельности 2025 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 590.777 тыс.тенге, включая в себя единовременное годовое вознаграждение по итогам операционной деятельности 2024 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. 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 инвестиционной и операционной деятельности 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* / в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года		
СОФР	41/(41)	(17.728)/17.728
TONIA	186/(186)	(597.554)/597.554
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.551)/–
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года		
СОФР	450/(39)	(267.045)/23.144
TONIA	297/(297)	(1.048.775)/1.048.775
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(480.247)/–

* 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.

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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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 теңге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса в абсолютном выражении (теңге)	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 30 июня 2026 года			
Доллары США	42,50/(42,50)	8,84%/(8,84%)	249.901/ (249.901)
Евро	60,95/(60,95)	11,12%/(11,12%)	(-)/ –
Рубль	0,93/(0,93)	15,22%/(15,22%)	(178.505)/ 178.505
На 31 декабря 2025 года			
Доллары США	44,69/(44,69)	8,84%/(8,84%)	189.037/ (189.037)
Евро	65,99/(65,99)	11,12%/(11,12%)	(-)/ –
Рубль	0,96/(0,96)	15,22%/(15,22%)	2.124/ (2.124)

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 промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении на 30 июня 2026 и 31 декабря 2025 годов, представлена их балансовой стоимостью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

В тысячах теңге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
		2026 год	2025 год		
АО «Forte Bank»	Казахстан	Ba2/позитивный	Ba2/позитивный	18.979.764	12.850.191
АО «Alatau City Bank»	Казахстан	Ba3/позитивный	Ba3/позитивный	16.744.021	11.749.206
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	14.946.561	8.897.499
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	BB/позитивный	BB/позитивный	11.717.814	10.302.868
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	Казахстан	B+/позитивный	B+/позитивный	3.000.009	4
АО «Казпочта»	Казахстан	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	3	3
Министерство финансов РК	Казахстан	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	–	15.097.947
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	Ba2/негативный	Ba2/негативный	–	14
				65.388.172	58.897.732

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 такая концентрация 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, включая контрактное вознаграждение к выплате:

<i>В тысячах теңге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2026 года						
Займы	–	2.537.020	8.412.709	48.032.141	54.121.210	113.103.080
Облигации	–	5.388.221	16.108.204	85.380.952	218.561.813	325.439.190
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	14.491.821	–	–	–	14.491.821
	–	22.417.062	24.520.913	133.413.093	272.683.023	453.034.091
На 31 декабря 2025 года						
Займы	–	631.716	792.221	4.306.237	–	5.730.174
Облигации	–	5.073.825	15.306.799	81.539.560	223.994.021	325.914.205
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	34.044.575	–	–	–	34.044.575
	–	39.750.116	16.099.020	85.845.797	223.994.021	365.688.954

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. 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 итоговое обязательство плюс 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.

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Долг/капитал	0,18	0,14
<i>В тысячах теңге</i>		
Долгосрочная часть займов и облигаций	203.717.650	153.760.581
Краткосрочная часть займов и облигаций	11.473.939	6.816.783
Долг	215.191.589	160.577.364
Итого обязательства	385.028.279	340.839.171
Капитал	844.061.169	796.174.555
Итого капитал и обязательства	1.229.089.448	1.137.013.726

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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. 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 теңге</i>	30 июня 2026 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы НЭС (Примечание 6)	799.311.491	–	–	799.311.491
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	44	–	–	44

<i>В тысячах теңге</i>	31 декабря 2025 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы НЭС (Примечание 6)	809.924.412	–	–	809.924.412

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	55.765.056	–	55.765.056	–

<i>В тысячах теңге</i>	31 декабря 2025 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	31.715.293	–	31.715.293	–

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах теңге</i>	30 июня 2026 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Облигации (Примечание 16)	157.920.794	–	157.920.794	–
Займы (Примечание 15)	57.270.795	–	57.270.795	–

<i>В тысячах теңге</i>	31 декабря 2025 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Облигации (Примечание 16)	155.382.594	–	155.382.594	–
Займы (Примечание 15)	5.194.770	–	5.194.770	–

За периоды, закончившиеся 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая и прочая дебиторская и торговая и прочая кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, определена методом дисконтированных денежных потоков. Эффективная ставка вознаграждения по этим финансовым инструментам приблизительно равна рыночной ставке вознаграждения, соответственно балансовая стоимость данных финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах теңге	1 января 2026 года	Получение	Погашение	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты и комиссии	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2026 года
							(508.860)	
Займы	5.194.770	52.000.000	(552.681)	1.507.182	(131.474)	(238.142)	)	57.270.795
Облигации	155.382.594	–	–	10.527.344	(8.052.500)	–	63.356	157.920.794
Итого	160.577.364	52.000.000	(552.681)	12.034.526	(8.183.974)	(238.142)	(445.504)	215.191.589

В тысячах теңге	1 января 2025 года	Получение	Погашение	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты и комиссии	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2025 года
Займы	6.602.199	–	(571.577)	170.032	(188.229)	(78.692)	607	5.934.340
Облигации	154.978.509	–	–	9.917.062	(7.625.000)	–	63.357	157.333.928
Итого	161.580.708	–	(571.577)	10.087.094	(7.813.229)	(78.692)	63.964	163.268.268

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)

28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ 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.

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 признанию выручки, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. В результате, сумма доначислений по налогам, штрафные санкции и пени могут превысить сумму отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2026 года.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2026 года толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Условия кредитных соглашений

Как раскрыто в *Примечании 15*, Группа заключила кредитные соглашения с АБР, ЕБРР и БРК. Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие ковенанты:

- согласно кредитному соглашению с АБР (рассчитываются на квартальной основе):
 - отношение долга к собственному капиталу не более 1:1 (на 30 июня 2026 года – 0,25);
 - отношение долга к EBITDA не более 3,8:1 (на 30 июня 2026 года – 1,10);
- согласно кредитному соглашению с ЕБРР (рассчитываются на квартальной основе):
 - отношение финансового долга к коэффициенту EBITDA не более 4,3:1 (на 30 июня 2026 года – 1,15);
 - отношение финансового долга к собственному капиталу не более 1:1 (на 30 июня 2026 года – 0,25);
- согласно кредитному соглашению с БРК (рассчитывается на годовой основе):
 - коэффициент отношения Total Debt/EBITDA не более 3,8 (на 30 июня 2026 года – 1,15).

Также Группа выпустила облигации (*Примечание 16*) и обязана соблюдать следующие ковенанты, которые рассчитываются на полугодовой основе:

- отношение Долга к EBITDA не более 3,5:1 (на 30 июня 2026 года – 1,15);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,7:1 (на 30 июня 2026 года – 0,25);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 30 июня 2026 года – 108%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 30 июня 2026 года – 14,9);
- ликвидность не менее 1:1 (на 30 июня 2026 года – 3,1);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 30 июня 2026 года – 0,5).

Руководство Группы считает, что соблюдены все ковенанты, предусмотренные условиями кредитных соглашений и выпуска облигаций.

Страхование

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 510.936.517 тыс.тенге. 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 отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов, что по оценке Группы маловероятно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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.

Пятилетняя (2021-2026) инвестиционная программа АО «KEGOC» на общую сумму 274.760.648 тыс. тенге, в соответствии с законодательством о естественных монополиях Республики Казахстан, была утверждена совместным приказом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 11 марта 2021 года №21-ОД и Министерства энергетики Республики Казахстан от 7 апреля 2021 года №122. Программа подлежит 100% исполнению, однако АО «KEGOC» имеет право внести изменения в программу, а также скорректировать стоимость и сроки выполнения отдельных мероприятий.

Программа АО «KEGOC» была скорректирована совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан от 17 февраля 2025 года №75 и Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 24 февраля 2025 года №24-ОД, в результате чего общая сумма пятилетней инвестиционной программы АО «KEGOC» составила 314.344.909 тыс.тенге.

По состоянию на 30 июня 2026 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 497.581.546 тыс.тенге (на 31 декабря 2025 года: 643.275.596 тыс.тенге).

Регулирование деятельности

Тарифы по передаче электрической энергии, по пользованию национальной электрической сетью, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии

Тарифы и тарифные сметы на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2021-2026 годы утверждены приказом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – КРЕМ) от 16 августа 2021 года №79-ОД.

Приказом КРЕМ от 3 июля 2023 года №92-ОД утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии по национальной электрической сети, по пользованию национальной электрической сетью, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии АО «KEGOC» с вводом в действие с 1 июля 2023 года:

- 1) по передаче электрической энергии по национальной электрической сети в размере:
 - с 1 июля 2023 года по 30 сентября 2023 года – 2,935 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 3,381 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 3,492 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 3,564 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по пользованию национальной электрической сетью в размере:
 - с 1 июля 2023 года по 30 сентября 2023 года – 1,651 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 1,943 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 2,002 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 2,056 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере:
 - с 1 июля 2023 года по 30 сентября 2023 года – 0,320 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 0,339 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 0,351 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0,356 тенге/кВтч (без НДС).
- 4) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере:
 - с 1 июля 2023 года по 30 сентября 2023 года – 0,057 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2023 года по 30 сентября 2024 года – 0,060 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года – 0,064 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0,066 тенге/кВтч (без НДС).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Регулирование деятельности (продолжение)

Приказом КРЕМ от 9 февраля 2024 года №25-ОД утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии по национальной электрической сети и по пользованию национальной электрической сетью АО «KEGOC» с вводом в действие с 1 марта 2024 года:

- 1) по передаче электрической энергии по национальной электрической сети на период с 1 марта 2024 года по 30 сентября 2024 года в размере 3,474 тенге/кВтч (без НДС);
- 2) по пользованию национальной электрической сетью на период с 1 марта 2024 года по 30 сентября 2024 года в размере 1,996 тенге/кВтч (без НДС).

Приказом КРЕМ от 11 сентября 2024 года №82-ОД утверждена корректировка тарифных смет без изменения уровня тарифов регулируемых услуг АО «KEGOC».

В соответствии с положениями пункта 601 Правил формирования тарифов, утвержденных приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года №90, АО «KEGOC» 12 февраля 2025 года направило в КРЕМ заявку на изменение утвержденных тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» до истечения их сроков действия на четвертый (с 1 октября 2024 года по 30 сентября 2025 года) и пятый (с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года) базовые годы.

Приказом КРЕМ от 27 марта 2025 года №36-ОД были утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» с вводом в действие с 1 апреля 2025 года:

- 1) по передаче электрической энергии по национальной электрической сети в размере:
 - с 1 апреля 2025 года по 30 сентября 2025 года – 4,276 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 31 марта 2026 года – 4,958 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 апреля 2026 года по 30 сентября 2026 года – 5,012 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по пользованию национальной электрической сетью в размере:
 - с 1 апреля 2025 года по 30 сентября 2025 года – 2,452 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 31 марта 2026 года – 2,860 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 апреля 2026 года по 30 сентября 2026 года – 2,892 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере:
 - с 1 апреля 2025 года по 30 сентября 2025 года – 0,374 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0,456 тенге/кВтч (без НДС).
- 4) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере:
 - с 1 апреля 2025 года по 30 сентября 2025 года – 0,066 тенге/кВтч (без НДС);
 - с 1 октября 2025 года по 30 сентября 2026 года – 0,086 тенге/кВтч (без НДС).

Приказом КРЕМ от 24 апреля 2026 года №76-ОД утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» с вводом в действие с 1 мая 2026 года по 30 сентября 2026 года:

- 1) по передаче электрической энергии по национальной электрической сети в размере 5,575 тенге/кВтч (без НДС);
- 2) по пользованию национальной электрической сетью в размере 3,216 тенге/кВтч (без НДС);
- 3) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,463 тенге/кВтч (без НДС);
- 4) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере 0,086 тенге/кВтч (без НДС).

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В июле 2026 года в рамках кредитного соглашения с Европейским Банком Реконструкции и Развития (*Примечание 15*) Группа привлекла 31.383.000 тыс. тенге и 4.646 тыс. евро для целей финансирования проекта «Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов». Датой окончательного погашения займа является ноябрь 2044 года. Проценты по займу будут начисляться для части займа в тенге по ставке TONIA плюс фиксированная маржа 2,75%, для части займа в евро – по фиксированной ставке 0,5%, и будут погашаться дважды в год.

В июле 2026 года в рамках кредитного соглашения с Азиатским Банком Развития (*Примечание 15*) Группа привлекла 19.400.000 тыс. тенге для целей финансирования проекта «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов». Датой окончательного погашения займа является октябрь 2037 года. До октября 2029 года проценты по займу начисляются по фиксированной ставке 17,0036% и погашаются дважды в год. По истечении срока действия фиксированной ставки она может быть пересмотрена.