

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА****по вопросу повестки дня заседания внеочередного****Общего собрания акционеров АО «KEGOC»****«Об утверждении полугодовой финансовой отчетности АО «KEGOC» по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, порядка распределения чистого дохода, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года»**

1. В соответствии с подпунктами 21) и 22) пункта 1 статьи 18 Устава АО «KEGOC» к исключительной компетенции Общего собрания акционеров АО «KEGOC» относится утверждение полугодовой финансовой отчетности АО «KEGOC», утверждение порядка распределения чистого дохода АО «KEGOC» за первое полугодие отчетного финансового года, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC».

Аудит финансовой отчетности АО «KEGOC» за период, закончившийся 30 июня 2023 года, осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «RSM Qazaqstan». Согласно аудиторскому отчету консолидированная и отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «KEGOC» по состоянию на 30 июня 2023 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств АО «KEGOC» за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Копии консолидированной и отдельной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2023 года и за период, закончившийся на указанную дату, прилагаются.

В соответствии с консолидированной промежуточной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2023 года активы АО «KEGOC» составили 981 832 737 тыс. тенге, обязательства 318 403 545 тыс. тенге, капитал 663 429 192 тыс. тенге. Доходы АО «KEGOC» за период, закончившийся 30 июня 2023 года, составили 120 806 809 тыс. тенге, расходы 92 269 598 тыс. тенге, расходы по корпоративному подоходному налогу 5 519 853 тыс. тенге, чистая прибыль 23 017 358 тыс. тенге.

В соответствии с пунктами 6 и 7 Положения о дивидендной политике АО «KEGOC» источником выплаты дивидендов является чистый доход за соответствующий финансовый год или полугодие либо нераспределенная прибыль, исчисляемые на основе консолидированной финансовой отчетности АО «KEGOC», составленной в соответствии с МСФО, при этом, сумма, направляемая на выплату дивидендов по простым акциям, должна составлять не менее 40% от чистого дохода. Согласно пунктам 5 и 9 Положения о дивидендной политике АО «KEGOC» выплата дивидендов за первое полугодие 2023 года

Документ подписан в СЭД MetaDoc

Для проверки подлинности документа, отсканируйте QR или перейдите по ссылке:

[\[проверка подлинности документа\]](#)





допускается, так как за первое полугодие 2023 года АО «KEGOC» имеет положительный размер собственного капитала и размер собственного капитала АО «KEGOC» не станет отрицательным в результате начисления дивидендов. АО «KEGOC» не отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве и указанные признаки не появятся у АО «KEGOC» в результате начисления дивидендов.

На основании вышеизложенного, внеочередному Общему собранию акционеров АО «KEGOC» предлагается:

1) утвердить полугодовую финансовую отчетность АО «KEGOC» по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года;

2) утвердить следующий порядок распределения чистой прибыли за первое полугодие 2023 года АО «KEGOC», находящегося по адресу: г. Астана, пр. Тәуелсіздік, зд. 59, БИН 970740000838, Кбе 16, счет KZ736010111000023853 в АО «Народный Банк Казахстана» БИК HSBK KZKX:

- направить на выплату дивидендов 87,8132578960626% чистого дохода за первое полугодие 2023 года в размере 20 212 291 941,40 тенге (двадцать миллиардов двести двенадцать миллионов двести девяносто одна тысяча девятьсот сорок один тенге 40 тиын) на всех держателей простых акций АО «KEGOC»;

- оставшуюся сумму в размере 2 805 066 058,60 (два миллиарда восемьсот пять миллионов шестьдесят шесть тысяч пятьдесят восемь тенге 60 тиын), составляющую 12,1867421039374% от чистой прибыли АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года, оставить в распоряжении АО «KEGOC» на развитие;

3) утвердить размер дивиденда за первое полугодие 2023 года в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC» в сумме 77,74 тенге (семьдесят семь тенге 74 тиын);

4) зафиксировать список акционеров АО «KEGOC», имеющих право на получение дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года, по состоянию на 00 часов 00 минут 10 октября 2023 года;

5) определить дату начала выплаты дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года - на 16 октября 2023 года;

6) выплату дивидендов произвести деньгами в течение 90 (девяносто) календарных дней со дня принятия настоящего решения путем безналичного перечисления на счета акционеров через платежного агента АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

2. В случае непринятия внеочередным Общим собранием акционеров АО «KEGOC» предлагаемого решения возникнет риск снижения уровня корпоративного управления в части своевременного и полного раскрытия информации о финансовом состоянии АО «KEGOC» перед акционерами и иными заинтересованными лицами, при принятии – риски отсутствуют.

3. Социально-экономические и/или правовые последствия в случае принятия внеочередным Общим собранием акционеров АО «KEGOC» решения по данному вопросу отсутствуют.





01-19-16/10734

4. Ранее данный вопрос рассмотрен на заседании Совета директоров АО «KEGOC» 25 августа 2023 года (протокол № 9).

**Председатель Правления АО «KEGOC»,  
член Совета директоров АО «KEGOC»**

**Н. Айтжанов**

Копия электронного документа. Версия СЭД: MetaDoc 1.0. Определен положительный результат проверки ЭЦП.



Документ подписан в СЭД MetaDoc  
Для проверки подлинности документа, отсканируйте QR или перейдите по ссылке:  
[\[проверка подлинности документа\]](#)

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

**Промежуточная консолидированная финансовая отчётность**  
*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 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
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности .....	7-56



## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам, Совету Директоров и Руководству АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

### **Мнение**

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 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 краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 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, и нами выполнены 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. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

---

**Ключевой вопрос аудита**

---

**Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

---

**Оценка основных средств**

По состоянию на 30 июня 2023 года балансовая стоимость активов Национальной электрической сети (далее – «НЭС») составила 719.314.087 тыс.тенге (31 декабря 2022 г.: 733.464.524 тыс.тенге).

В соответствии с учетной политикой Группы активы НЭС отражаются по справедливой стоимости. 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 анализ возможных изменений справедливой стоимости активов НЭС.

Мы проанализировали допущения, лежащие в основе анализа Руководства. Так, мы проанализировали предпосылки, касающиеся индекса цен, использованные Группой при определении стоимости замещения. Мы сравнили изменения тарифов на услуги, оказываемые Группой, прогнозы роста тарифов в сравнении с текущими тарифами.

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



---

**Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений**

В соответствии с условиями кредитных соглашений и облигационных программ, Группа должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые договорные условия (кованты). 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 по займам и облигациям в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

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

Мы изучили условия кредитных соглашений и проанализировали финансовые и нефинансовые условия.

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

Мы проверили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали оценку руководством риска того, что в ближайшие 12 месяцев вероятно нарушение каких-либо условий и возможное влияние нарушения на принцип непрерывности деятельности. Мы проанализировали сведения, полученные от кредиторов в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 30 июня 2023 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**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут 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, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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 заключении 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 заключения. 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 консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

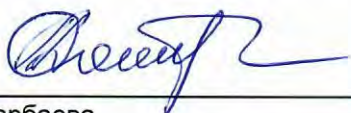
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего 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 соответствующих 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 отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

TOO "RSM Qazaqstan"



Айсулу Нарбаева  
Аудитор / Генеральный Директор  
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан № 19024411,  
выданная Комитетом внутреннего  
государственного аудита Министерства  
финансов Республики Казахстан 24 декабря  
2019 года

050010, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Достык, 43, Бизнес-Центр «D43», офис 302

4 августа 2023 года

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	853.223.235	859.129.917
Нематериальные активы		3.174.437	3.453.791
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	10.312.532	6.118.449
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	2.671.730	2.747.455
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	26	449.981	514.613
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	3.779.200	1.968.564
		<b>873.611.115</b>	<b>873.932.789</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	4.746.867	3.207.155
Торговая дебиторская задолженность	9	22.653.859	21.047.390
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		301.792	871.258
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		116.157	128.400
Прочие текущие активы	10	2.119.851	1.649.971
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	47.433.813	57.196.672
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	1.948.206	1.015.462
Денежные средства и их эквиваленты	13	28.901.077	27.563.092
		<b>108.221.622</b>	<b>112.679.400</b>
<b>Итого активы</b>		<b>981.832.737</b>	<b>986.612.189</b>



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

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	489.229.537	489.297.133
Нераспределённая прибыль		47.401.031	37.469.407
		<b>663.429.192</b>	<b>653.565.164</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	15	10.590.681	11.367.844
Облигации, долгосрочная часть	16	149.457.511	133.394.155
Отложенные налоговые обязательства	25	121.521.599	123.971.284
Долгосрочная кредиторская задолженность	17	2.163.124	4.146.691
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть		649.517	676.138
Прочие долгосрочные обязательства		–	13.522
		<b>284.382.432</b>	<b>273.569.634</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	15	1.216.719	5.530.813
Облигации, краткосрочная часть	16	8.083.978	6.058.889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	14.543.690	21.713.025
Дивиденды к выплате	14	–	17.014.309
Обязательства по договору		1.175.750	1.669.590
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть		53.243	53.243
Задолженность по налогам, кроме корпоративного подходного налога	18	3.444.280	1.933.096
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		806.840	267.335
Прочие текущие обязательства	19	4.696.613	5.237.091
		<b>34.021.113</b>	<b>59.477.391</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>318.403.545</b>	<b>333.047.025</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>981.832.737</b>	<b>986.612.189</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	14	<b>2.539</b>	<b>2.500</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



*С.С.С.С.*  
*Д.Т.*

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Выручка по договорам с покупателями	20	53.746.479	47.957.472	114.350.128	102.777.951
Себестоимость оказанных услуг	21	(37.390.806)	(37.465.959)	(79.303.395)	(78.522.413)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16.355.673</b>	<b>10.491.513</b>	<b>35.046.733</b>	<b>24.255.538</b>
Общие и административные расходы	22	(2.213.825)	(1.867.664)	(4.675.519)	(3.772.577)
Расходы по реализации		(106.837)	(58.510)	(217.523)	(121.403)
Восстановление обесценения / (обесценение) основных средств	6	114	(2.141)	155	85.102
<b>Операционная прибыль</b>		<b>14.035.125</b>	<b>8.563.198</b>	<b>30.153.846</b>	<b>20.446.660</b>
Финансовые доходы	23	1.964.006	1.412.650	3.752.316	2.513.680
Финансовые расходы	23	(3.677.852)	(3.017.140)	(6.891.997)	(5.865.602)
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто	24	108.808	(94.848)	489.104	(748.669)
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированной компании	7	(9.922)	80.458	(75.725)	121.995
Прочие доходы		307.766	33.692	2.215.106	1.001.270
Прочие расходы		(43.814)	(120.635)	(195.473)	(223.120)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 10, 11, 12, 13	(856.260)	(220.811)	(909.966)	(212.195)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11.827.857</b>	<b>6.636.564</b>	<b>28.537.211</b>	<b>17.034.019</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(2.282.934)	(1.148.641)	(5.519.853)	(3.021.619)
<b>Прибыль за отчётный период</b>		<b>9.544.923</b>	<b>5.487.923</b>	<b>23.017.358</b>	<b>14.012.400</b>

### Прибыль на акцию

Базовая и разведенная прибыль  
за отчётный период, приходящаяся на  
держателей простых акций материнской  
компании (в тенге)

14	36,71	21,10	88,53	53,89
----	-------	-------	-------	-------

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



Директор  
[Подпись]

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

		За шестимесячный период, закончившийся	
В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		28.537.211	17.034.019
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		25.473.092	32.446.065
Финансовые расходы	23	6.891.997	5.865.602
Финансовые доходы	23	(3.752.316)	(2.513.680)
(Положительная) / отрицательная курсовая разница, нетто		(489.104)	748.669
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		909.966	212.195
Изменение в резерве на устаревшие запасы	22	(3.482)	59.344
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		3.203	41.876
Восстановление обесценения основных средств		(155)	(85.102)
Доля в убытке / (прибыли) ассоциированной компании	7	75.725	(121.995)
Доход от государственной субсидии		(26.621)	(13.744)
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Изменение в запасах		(1.536.230)	(898.737)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(2.845.617)	(5.426.022)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		569.466	1.417.070
Изменение в прочих текущих активах		(674.884)	(1.408.239)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(2.484.371)	273.102
Изменение в контрактных обязательствах		(493.840)	(328.304)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.467.708	892.494
Изменение в прочих текущих обязательствах		(608.945)	(375.367)
Изменение в прочих долгосрочных обязательств		(13.522)	—
		50.999.281	47.819.246
Проценты и комиссии уплаченные по займам	27	(414.283)	(456.105)
Купонное вознаграждение уплаченное	27	(9.002.500)	(6.627.500)
Оплата комиссии по банковским гарантиям		(62.620)	(382.017)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(7.368.348)	(4.796.803)
Проценты полученные		4.018.258	2.514.833
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>38.169.789</b>	<b>38.071.654</b>



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

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		7.253.277	26.600.719
Пополнение депозитных счетов		(59.207)	(17.102.851)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании	12	(867.526)	-
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		98.249	1.189.269
Приобретение основных средств		(25.794.585)	(25.593.896)
Приобретение нематериальных активов		(157.307)	(17.675)
Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Нац. Банка РК, облигации БРК и КМГ)	11	(46.854.824)	-
Погашение долговых ценных бумаг (ноты Нац. Банка РК, облигации БРК и КМГ)	11	47.555.591	14.000.000
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	24.108	2.014
Частичный возврат средств в Эксимбанк Казахстан	11	23.876	134.111
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(18.778.348)</b>	<b>(788.309)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выпуск облигаций	27	16.867.599	-
Выплата дивидендов	14	(30.167.639)	(13.220.929)
Погашение займов	27	(4.835.136)	(7.490.906)
Выплата основного долга по обязательствам по аренде	27	-	(111.895)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(18.135.176)</b>	<b>(20.823.730)</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>1.256.265</b>	<b>16.459.615</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(74.405)	(265.704)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	156.125	(32.235)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		27.563.092	11.933.828
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня</b>	13	<b>28.901.077</b>	<b>28.095.504</b>

Неденежные операции:

В течение шести месяцев 2023 года Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям в стоимость основных средств на сумму 3.579.384 тыс.тенге (Примечание 6).

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 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 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки активов	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	126.799.554	(930)	569.845.780	40.492.413	737.136.817
Прибыль за период	-	-	-	14.012.400	14.012.400
Итого совокупный доход	-	-	-	14.012.400	14.012.400
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	-	(46.420)	46.420	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(13.220.929)	(13.220.929)
На 30 июня 2022 года	126.799.554	(930)	569.799.360	41.330.304	737.928.288
На 1 января 2023 года	126.799.554	(930)	489.297.133	37.469.407	653.565.164
Прибыль за период	-	-	-	23.017.358	23.017.358
Итого совокупный доход	-	-	-	23.017.358	23.017.358
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	-	(67.596)	67.596	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(13.153.330)	(13.153.330)
На 30 июня 2023 года	126.799.554	(930)	489.229.537	47.401.031	663.429.192

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 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 31 декабря 2022 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

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

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 – по пользованию НЭС, которая обеспечивает техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности НЭС, оказываемая 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 2023 года и 31 декабря 2022 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%

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

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 7 августа 2023 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

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерней организации по состоянию на 30 июня 2023 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

Учётная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2023 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2023 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её промежуточную консолидированную финансовую отчётность.

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

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

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

Данный стандарт не применим к Группе.

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

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

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

*Поправки к МСФО (IAS) 12– «Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции»*

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания, так что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. Поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для оценки стоимости активов НЭС привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

#### Операции в иностранной валюте

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

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

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

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в 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:

	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>		
1 доллар США	452,26	462,65
1 евро	490,7	492,86
1 российский рубль	5,14	6,43
	6 месяцев 2023 года	6 месяцев 2022 года
<i>Средний обменный курс за отчетный период (к тенге)</i>		
1 доллар США	448,82	449,96
1 евро	488,37	492,38
1 российский рубль	5,54	6,08



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства

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

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

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

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в 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:

<b>Здания</b>	60 лет
<b>Активы НЭС</b>	
Сооружения, машины и оборудование НЭС	8-100 лет
<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	
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. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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 3 до 5 лет.

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

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

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

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

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

#### Обесценение нефинансовых активов

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

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных 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 переоцененной стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием, Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

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

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

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

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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, 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. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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 для заемщиков, и общих экономических условий.

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

##### *Финансовые обязательства*

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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, и 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. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ 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 технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства и потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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.

#### *Группа в качестве арендатора*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Аренда (продолжение)

##### *Группа в качестве арендатора (продолжение)*

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

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

Группа определила следующие сроки полезного использования:

- Программное обеспечение — 5 лет

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

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

##### *i) Обязательства по аренде*

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

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

##### *ii) 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.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 350.000 тенге в месяц (2022 год: 300.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в 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.

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.

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

---

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

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

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 декабря 2022 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Grant Thornton Appraisal» для оценки справедливой стоимости НЭС.

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13 – 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 методом. Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались. В рамках затратного метода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчёт полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчёта по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки в модели взяты из утвержденного бюджета Группы на следующие 5 (пять) лет. При прогнозировании доходов Группы были учтены утвержденные Комитетом тарифы на регулируемые услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии на период с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2026 года. По результатам проведенного анализа, возмещаемая стоимость основных средств превысила ее текущую стоимость замещения.

В результате оценки справедливая стоимость активов НЭС на дату оценки (1 декабря 2022 года) составила 774.045.986 тыс.тенге. Уменьшение переоцененной стоимости активов НЭС в сумме 100.105.029 тыс.тенге было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2022 год, с учетом соответствующей отложенной налоговой льготы в сумме 20.021.005 тыс.тенге. Увеличение стоимости некоторых ранее уцененных активов, было отражено в отчете о совокупном доходе в сумме 949.895 тыс.тенге, вместе с уменьшением стоимости некоторых активов в сумме 4.524.870 тыс.тенге.

Уменьшение справедливой стоимости активов НЭС по результатам оценки объясняется, в основном, снижением цен на металлы примерно на 15% по сравнению с прошлым годом.

При оценке справедливой стоимости в 2022 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	12,97%
Долгосрочный темп роста	3,09%
Средний остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы на 46.537.397 тыс.тенге или 24.247.101 тыс.тенге, соответственно.

#### Срок полезной службы основных средств

В течении 2022 года Группа провела техническую инвентаризацию активов НЭС для определения технического состояния объектов основных средств. По результатам инвентаризации были пересмотрены оставшиеся сроки полезного использования основных средств. Общий эффект от изменения сроков полезного использования составил 3.732.520 тыс. тенге (уменьшение расходов по износу), который был отражен в составе прибыли и убытков в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Срок полезной службы основных средств (продолжение)

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансово 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».

#### 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 размещенными в АО «РБК банк» (далее – «РБК банк»). Номинальная сумма депозитов размещенных в РБК банк до приобретения облигаций составила 1.498.249 тыс.тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тыс.тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций. Облигации DSFK были учтены по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа неоднократно обращалась к ТОО «Корпорация Казахмыс» с требованием произвести платеж по гарантии. В связи с неисполнением обязательства со стороны ТОО «Корпорация Казахмыс», Группа направила в адрес ТОО «Корпорация Казахмыс» досудебную претензию.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2023 года справедливая стоимость облигаций DSFK равна нулю, так как требование Группы к гарантору по выкупу облигации было отклонено.



## 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 Группа и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Географическая информация

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За шестимесячный период, закончившийся</b>	
	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>30 июня 2022 года</b>
Выручка от казахстанских покупателей	<b>99.707.153</b>	90.442.593
Выручка от российских покупателей	<b>13.994.896</b>	11.972.172
Выручка от узбекистанских покупателей	<b>222.290</b>	358.482
Выручка от кыргызстанских покупателей	<b>425.789</b>	4.704
<b>Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>114.350.128</b>	102.777.951

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 12.299.747 тыс.тенге, и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки, услуги по обслуживанию электросетевых активов (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 11.886.232 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
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2022 года	1.965.212	19.110.271	1.874.498.349	47.969.510	59.430.985	2.002.974.327
Поступления	228	–	–	805.664	10.509.678	11.315.570
Переводы	–	68.215	760.634	418.097	(1.246.946)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(340.261)	(340.261)
Выбытия	–	(16.846)	(119.451)	(232.275)	(28.837)	(397.409)
На 30 июня 2022 года	1.965.440	19.161.640	1.875.139.532	48.960.996	68.324.619	2.013.552.227
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>1.973.225</b>	<b>20.480.769</b>	<b>1.571.605.523</b>	<b>51.529.119</b>	<b>87.155.146</b>	<b>1.732.743.782</b>
Поступления	–	48.760	6.565	1.862.928	17.264.248	19.182.501
Переводы	–	104.313	8.967.599	599.684	(9.671.596)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(3.349)	(3.349)
Выбытия	–	(4.046)	(397.070)	(254.802)	(574)	(656.492)
На 30 июня 2023 года	1.973.225	20.629.796	1.580.182.617	53.736.929	94.743.875	1.751.266.442
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2022 года	–	(4.935.891)	(994.516.999)	(27.234.670)	(285.451)	(1.026.973.011)
Отчисления за период	–	(232.745)	(30.212.997)	(1.589.187)	–	(32.034.929)
Переводы	–	1.022	–	(1.022)	–	–
Выбытия	–	9.252	68.797	211.943	–	289.992
Восстановление обесценения	–	–	–	–	85.102	85.102
На 30 июня 2022 года	–	(5.158.362)	(1.024.661.199)	(28.612.936)	(200.349)	(1.058.632.846)
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>–</b>	<b>(5.394.035)</b>	<b>(838.140.999)</b>	<b>(29.818.605)</b>	<b>(260.226)</b>	<b>(873.613.865)</b>
Отчисления за период	–	(253.005)	(23.078.757)	(1.701.320)	–	(25.033.082)
Переводы	–	464	2.708	(3.172)	–	–
Выбытия	–	1.841	348.518	253.226	–	603.585
Восстановление обесценения	–	–	–	–	155	155
На 30 июня 2023 года	–	(5.644.735)	(860.868.530)	(31.269.871)	(260.071)	(898.043.207)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2022 года	1.965.212	14.174.380	879.981.350	20.734.840	59.145.534	976.001.316
На 30 июня 2022 года	1.965.440	14.003.278	850.478.333	20.348.060	68.124.270	954.919.381
На 1 января 2023 года	1.973.225	15.086.734	733.464.524	21.710.514	86.894.920	859.129.917
На 30 июня 2023 года	1.973.225	14.985.061	719.314.087	22.467.058	94.483.804	853.223.235

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 2023 года	31 декабря 2022 года
Первоначальная стоимость	457.897.727	449.000.591
Накопленный износ	(153.597.155)	(147.975.065)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>304.300.572</b>	<b>301.025.526</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 14.388.149 тыс.тенге и 13.720.023 тыс.тенге, соответственно.

#### Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2023 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в сумме 3.579.384 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 1.547.170 тыс.тенге) (Примечание 16).

#### Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС» и «Западные МЭС» (1 этап)» с планируемой датой ввода в эксплуатацию в 4 квартале 2023 года.

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2023 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проекту «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим проектам.

### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Оборотные активы	<b>19.493.149</b>	20.914.108
Внеоборотные активы	<b>17.770.208</b>	16.890.064
Краткосрочные обязательства	<b>(4.049.729)</b>	(4.078.403)
Долгосрочные обязательства	<b>(19.854.979)</b>	(19.988.494)
<b>Чистые активы</b>	<b>13.358.649</b>	13.737.275
<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Доля Группы в чистых активах	<b>2.671.730</b>	2.747.455
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>2.671.730</b>	2.747.455

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	30 июня 2022 года
Доходы	<b>6.912.013</b>	5.711.168
Чистая прибыль	<b>(378.626)</b>	609.976
<b>Доля Группы в (убытках) / прибыли за год</b>	<b>(75.725)</b>	121.995

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

### 8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Сырьё и прочие материалы	<b>2.480.248</b>	1.387.482
Запасные части	<b>1.939.481</b>	1.694.995
Горюче-смазочные материалы	<b>239.802</b>	113.467
Прочие запасы	<b>493.061</b>	420.418
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(405.725)</b>	(409.207)
	<b>4.746.867</b>	3.207.155

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 года</b>	2022 года
<b>На 1 января</b>	<b>409.207</b>	337.986
Начисление	<b>34.840</b>	114.928
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(38.322)</b>	(55.584)
Списание	<b>–</b>	(5.578)
<b>На 30 июня</b>	<b>405.725</b>	391.752

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	31 декабря 2022 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>26.154.627</b>	23.661.039
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	<b>(3.500.768)</b>	(2.613.649)
	<b>22.653.859</b>	21.047.390

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 года</b>	2022 года
<b>На 1 января</b>	<b>2.613.649</b>	2.273.985
Начисление	<b>1.147.059</b>	591.101
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(240.357)</b>	(187.382)
Списание	<b>(19.583)</b>	(123.006)
<b>На 30 июня</b>	<b>3.500.768</b>	2.554.698

По состоянию на 30 июня 2023 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.631.724 тыс.тенге (31 декабря 2022 года: 1.797.097 тыс.тенге).

По состоянию на 30 июня 2023 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.576.123 тыс.тенге (31 декабря 2022 года: 1.612.146 тыс.тенге).



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

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

В тысячах тенге	Итого	Текущая	Торговая дебиторская задолженность			
			Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
<b>30 июня 2023 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	13.38%	0.83%	17.75%	48.53%	66.45%	98.06%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	26.154.627	20.864.687	1.754.262	691.062	342.007	2.502.609
Ожидаемые кредитные убытки	(3.500.768)	(172.749)	(311.309)	(335.394)	(227.252)	(2.454.064)
	22.653.859	20.691.938	1.442.953	355.668	114.755	48.545
<b>31 декабря 2022 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	11.05%	0.67%	15.04%	46.65%	78.78%	98.34%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	23.661.039	20.877.332	227.223	64.951	207.166	2.284.367
Ожидаемые кредитные убытки	(2.613.649)	(139.479)	(34.172)	(30.302)	(163.200)	(2.246.496)
	21.047.390	20.737.853	193.051	34.649	43.966	37.871

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Тенге	22.598.258	20.862.439
Доллар США	55.601	184.951
	22.653.859	21.047.390

**10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	927.233	1.263.783
Расходы будущих периодов	857.445	35.224
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон за основные средства и незавершённое строительство (Примечание 26)	399.974	399.974
Займы, выданные работникам	469	469
Прочее	873.874	691.913
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(939.144)	(741.392)
	2.119.851	1.649.971

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

В тысячах тенге	2023 года	2022 года
<b>На 1 января</b>	<b>741.392</b>	<b>485.933</b>
Начисление	218.538	62.608
Восстановление ранее начисленного резерва	(18.090)	(9.824)
Списание	(2.696)	(7.166)
<b>На 30 июня</b>	<b>939.144</b>	<b>531.551</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Самрук-Казына	<b>30.021.390</b>	30.072.911
Ноты Национального Банка РК	<b>17.035.332</b>	19.062.907
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	<b>2.146.370</b>	2.165.823
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	<b>1.918.466</b>	1.968.564
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.230.000</b>	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.201.850</b>	1.201.850
Облигации АО Банк развития Казахстана (БРК)	<b>991.843</b>	–
Облигации АО НК Казмунайгаз (КМГ)	<b>868.891</b>	–
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	<b>254.333</b>	254.333
Банковские депозиты	<b>91.331</b>	7.434.744
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	<b>15.708</b>	18.945
Начисленное вознаграждение по облигациям АО НК Казмунайгаз	<b>8.478</b>	–
Начисленное вознаграждение по облигациям АО Банк развития Казахстана	<b>7.459</b>	–
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	<b>(2.146.370)</b>	(2.165.823)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	<b>(1.230.000)</b>	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	<b>(1.201.850)</b>	(1.201.850)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	<b>(285)</b>	(24.899)
	<b>51.212.946</b>	58.787.505

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

Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>67</b>	377.731
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.213.013</b>	59.165.236
Краткосрочные прочие финансовые активы	<b>47.433.813</b>	57.196.672
Долгосрочные прочие финансовые активы	<b>3.779.200</b>	1.968.564
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.213.013</b>	59.165.236

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 года</b>	<b>2022 года</b>
<b>На 1 января</b>	<b>4.622.572</b>	5.002.324
Начисление	<b>22</b>	25.629
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(44.089)</b>	(302.211)
<b>На 30 июня</b>	<b>4.578.505</b>	4.725.742

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

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

При первоначальном признании по приобретенным купонным облигациям была начислена премия в размере 213.089 тыс.тенге. За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации премии составила 51.521 тыс.тенге (за 6 месяцев 2022 года: 47.765 тыс.тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Облигации АО «Банк развития Казахстана»

27 и 29 июня 2023 года Группа приобрела купонные международные облигации АО «Банк развития Казахстана» на международном рынке в количестве 1.150.000 и 1.000.000 штук соответственно по ставке 5,75% годовых на общую сумму 2.192.000 долларов США (что эквивалентно 987.757 тыс.тенге), сроком обращения до 12 мая 2025 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании была начислена премия в размере 42.000 долларов США (эквивалент в тенге 18.790 тыс.). За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации премии составила 59 тыс.тенге.

#### Облигации АО «НК Казмунайгаз»

27 и 28 июня 2023 года Группа приобрела купонные международные облигации АО «НК Казмунайгаз» на международном рынке в количестве 1.479.000 и 521.000 штук соответственно по ставке 4,75% годовых на общую сумму 1.920.000 долларов США (что эквивалентно 867.067 тыс.тенге), 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 (эквивалент в тенге 35.792 тыс.). За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации дисконта составила 72 тыс.тенге.

#### Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение шести месяцев 2023 года Группа приобретала краткосрочные дисконтные ноты Национального банка Республики Казахстан на АО «Казахстанская фондовая биржа» в общей сумме 45.000.000 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: - приобретений не было). Сумма погашений нот Национального банка РК за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года составила 47.555.591 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 14.000.000 тыс.тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года Группа признала финансовый доход в сумме 528.017 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 353.519 тыс.тенге) (*Примечание 23*).

#### Банковские депозиты

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 97 тыс.тенге и 1.482 тыс.тенге, соответственно. Информация о банках предоставлена в *Примечании 27* в разделе кредитный риск

#### 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 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 2023 года, Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан произвела выплату в сумме 53,6 тыс.долларов США (эквивалентно 23.876 тыс.тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 309,7 тыс.долларов США, что эквивалентно 134.111 тыс.тенге на дату выплаты). Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

#### Казинвестбанк и DeltaBank

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов выплаты не производились.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года на общую сумму 4.368 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 1.918.466 тыс.тенге на отчетную дату).

#### Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 24.108 тыс.тенге и 2.014 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и уменьшила их балансовую стоимость до ноль тенге, признав расход от переоценки финансовых инструментов в размере 353.623 тыс.тенге в составе финансовых расходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе (Примечание 23).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	Процентная ставка	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Тенге	0,01 – 15,5%	47.314.516	49.771.142
Доллар США	1 – 5,75%	3.898.497	9.394.094
		51.213.013	59.165.236

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	1.084.056	1.015.833
Денежные средства на счетах фондирования	867.526	–
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.376)	(371)
	1.948.206	1.015.462

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по краткосрочным гарантийным обязательствам не начислялись.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года был размещен депозит фондирования в АО «Народный Банк Казахстана» в рамках финансирования ипотечного кредитования сотрудников Компании. На конец отчетного периода сумма депозита составила 867.179 тыс.тенге, начисленный доход 347 тыс.тенге.

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

В тысячах тенге	2023 года	2022 года
На 1 января	371	258
Начисление	3.347	42
Восстановление ранее начисленного резерва	(342)	(3)
На 30 июня	3.376	297

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства, ограниченные в использовании были выражены в тенге.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	<b>12.039.096</b>	–
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>11.087.421</b>	22.775.139
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	<b>5.353.185</b>	–
Текущие счета в банках в тенге	<b>299.040</b>	4.918.470
Текущие счета в банках в иностранной валюте	<b>142.406</b>	48.162
Наличность в кассе в тенге	<b>6.714</b>	4.232
Деньги на специальных счетах в тенге	<b>655</b>	654
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(27.440)</b>	(183.565)
	<b>28.901.077</b>	27.563.092

Группа в рамках диверсификации разместила часть свободной ликвидности в инструменты денежного рынка, такие как обратное РЕПО под залог государственных ценных бумаг.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2023 года Группа размещала краткосрочные депозиты в банках под 1,75-16,1% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,06% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 года</b>	<b>2022 года</b>
<b>На 1 января</b>	<b>183.565</b>	775
Начисление	<b>86.056</b>	61.015
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(242.181)</b>	(28.780)
<b>На 30 июня</b>	<b>27.440</b>	33.010

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Тенге	<b>23.425.168</b>	27.514.941
Доллар США	<b>5.475.883</b>	47.775
Российский рубль	<b>25</b>	14
Евро	<b>1</b>	1
Прочие	–	361
	<b>28.901.077</b>	27.563.092

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года акционерный капитал Компании составил 260.000.000 выпущенных акций из них 259.998.610 акций, размещенных и полностью оплаченных на общую сумму 126.799.554 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 переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 декабря 2022 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 декабря 2021 года) (Примечание 6). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года, составил 67.596 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 46.420 тыс.тенге).

#### Дивиденды

В мае 2022 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2021 года. Сумма к выплате составила 13.220.929 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,85 тенге. Дивиденды в сумме 13.220.929 тыс.тенге были выплачены 17 июня 2022 года.

В октябре 2022 года акционеры утвердили распределение 100% чистой прибыли за 1-ое полугодие 2022 года, а также части нераспределённой прибыли прошлых периодов. Сумма к выплате составила 17.014.309 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 65,44 тенге. Дивиденды были выплачены 12 января 2023 года.

В мае 2023 года акционеры утвердили распределение 100% чистой прибыли за второе полугодие 2022 года, а также части нераспределённой прибыли прошлых периодов. Сумма к выплате составила 13.153.330 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,59 тенге. Дивиденды были выплачены 29 мая 2023 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 259.998.610 штук в течение периода, закончившегося 30 июня 2023 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 и 2022 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 88,53 тенге и 53,89 тенге, соответственно.

#### Балансовая стоимость на акцию

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

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Итого активов</b>	<b>981.832.737</b>	986.612.189
Минус: нематериальные активы	(3.174.437)	(3.453.791)
Минус: итого обязательств	(318.403.545)	(333.047.025)
<b>Чистые активы</b>	<b>660.254.755</b>	650.111.373
Количество простых акций	<b>259.998.610</b>	259.998.610
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>2.539</b>	2.500

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>11.807.400</b>	12.575.944
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>–</b>	4.322.713
	<b>11.807.400</b>	16.898.657
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(1.216.719)</b>	(5.530.813)
	<b>10.590.681</b>	11.367.844

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 205.982 тыс.тенге и 252.227 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 36.013 тыс.тенге и 20.450 тыс.тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Доллар США	<b>11.807.400</b>	12.575.944
Евро	<b>–</b>	4.322.713
	<b>11.807.400</b>	16.898.657

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

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

Две кредитные линии на суммы 127.500 тыс.евро и 75.000 тыс.евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являлись льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2023 года основной долг по займу был полностью погашен (на 31 декабря 2022: 8.626 тыс.евро (эквивалент в тенге 4.251.360 тыс.)).

#### «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тыс.долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являлись льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства РК. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тыс.долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года остаток задолженности по займу составляет 25.717 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 11.637.430 тыс.) и 26.836 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 12.415.520 тыс.), соответственно.

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>150.941.100</b>	134.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	<b>8.083.978</b>	6.058.889
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(1.398.332)</b>	(1.457.789)
Минус: затраты по сделке	<b>(85.257)</b>	(89.156)
	<b>157.541.489</b>	139.453.044
За вычетом текущей части облигаций подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(8.083.978)</b>	(6.058.889)
	<b>149.457.511</b>	133.394.155

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

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

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 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%). Купонная ставка за период с 1 января 2022 года по 26 мая 2022 года составила 9,9% годовых, с 27 мая 2022 года по 26 мая 2023 года 14,9% годовых, с 27 мая 2023 года по 30 июня 2023 года составила 18,9% годовых.  
Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом. Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тыс.тенге.
- (б) В августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тыс.тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.  
Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом и другими организациями.

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» (KASE) номинальной стоимостью 9.700.000 тыс.тенге с доходностью 11% годовых. Облигации размещены с дисконтом в сумме 667.593 тыс.тенге. В результате торгов 89,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено БВУ (банками второго уровня), 9,9% – другими институциональными инвесторами, 0,5% – прочими юридическими лицами.

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

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

- 21 декабря 2022 года состоялось успешное размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.141.100 тыс.тенге с маржой 3%. Ценные бумаги были размещены в рамках второго выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента объемом 35 млрд. тенге, сроком погашения до 2037 года. В разрезе основных категорий инвесторов 50,4% от общего объема активных заявок пришлось на долю банков, 49,6% - на долю других институциональных инвесторов.

- 30 марта 2023 года состоялось успешное размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.000.000 тыс.тенге с маржой 3%. Ценные бумаги были размещены в рамках второго выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента, сроком погашения до 2037 года. Инвесторами выступили АО «Банк Развития Казахстана» и Европейский Банк реконструкции и развития (ЕБРР).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2023 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 3.579.384 тыс.тенге (за 6 месяцев 2022 года: 1.547.170 тыс.тенге) (Примечание 23).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>10.304.260</b>	17.076.998
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>4.271.121</b>	6.986.171
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>2.605.959</b>	2.493.858
Минус: дисконт	<b>(474.526)</b>	(697.311)
	<b>16.706.814</b>	25.859.716
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>14.543.690</b>	21.713.025
	<b>2.163.124</b>	4.146.691

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Тенге	<b>14.388.067</b>	19.480.873
Российский рубль	<b>2.262.330</b>	6.325.079
Доллары США	<b>56.417</b>	53.764
	<b>16.706.814</b>	25.859.716

Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство включает в себя задолженность перед связанной стороной ТОО «Karabatan utility solutions», подробная информация о которой раскрыта в *Примечании 26*.

### 18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>2.834.042</b>	682.925
Обязательства перед пенсионным фондом	<b>204.303</b>	401.717
Индивидуальный подоходный налог	<b>143.248</b>	350.859
Обязательства по социальному страхованию	<b>130.184</b>	185.992
Социальный налог	<b>111.947</b>	282.789
Налог на имущество	<b>–</b>	3.190
Прочее	<b>20.556</b>	25.624
	<b>3.444.280</b>	1.933.096

### 19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Обязательства перед работниками	<b>3.399.074</b>	3.996.978
Прочее	<b>1.297.539</b>	1.240.113
	<b>4.696.613</b>	5.237.091

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



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

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Передача электроэнергии	37.948.493	33.332.258	80.024.067	71.679.371
Услуги по технической диспетчеризации	7.825.689	7.241.738	16.802.884	15.800.830
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	4.880.512	4.580.748	10.617.571	9.903.751
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.441.682	2.193.349	5.569.286	4.066.334
Услуги по регулированию мощности	67.201	120.431	222.290	358.482
Доход от реализации покупной электроэнергии	22.170	4.704	22.170	4.704
Прочее	560.732	484.244	1.091.860	964.479
	53.746.479	47.957.472	114.350.128	102.777.951

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В объемах МВт/час</i>				
Передача электроэнергии	13.324.611	11.917.146	28.093.965	25.520.558
Услуги по технической диспетчеризации	24.922.577	23.665.809	53.512.369	51.636.699
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	48.690.921	46.742.323	104.098.429	101.065.768
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	272.044	279.692	845.234	470.565
Услуги по регулированию мощности (МВт)	65	116	215	335
Доход от реализации покупной электроэнергии	2.817	629	2.817	629

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Сроки признания выручки</b>				
Товар передается в определенный момент времени	2.463.852	2.198.053	5.591.456	4.071.038
Услуги оказываются в течение периода времени	51.282.627	45.759.419	108.758.672	98.706.913
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	53.746.479	47.957.472	114.350.128	102.777.951

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Износ и амортизация	12.497.896	15.995.735	24.967.478	31.975.003
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо	5.895.839	4.858.920	14.733.831	10.458.413
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	6.450.500	5.292.279	13.291.215	10.422.598
Технологический расход электрической энергии	4.932.632	3.855.755	12.826.055	11.914.878
Налоги	1.943.008	2.428.337	3.863.175	4.793.996
Расходы по эксплуатации и ремонту	2.215.162	2.087.257	3.435.738	3.606.153
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	1.035.010	1.175.357	2.070.021	2.350.714
Расходы по охране	386.681	369.435	761.736	732.791
Запасы	455.816	307.025	666.572	480.386
Себестоимость покупной электроэнергии	22.170	4.704	22.170	4.704
Прочее	1.556.092	1.091.155	2.665.404	1.782.777
	37.390.806	37.465.959	79.303.395	78.522.413

### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	930.778	898.361	2.264.626	1.978.425
Износ и амортизация	245.874	231.371	491.542	458.374
Затраты на техническую поддержку	200.947	128.207	421.988	260.705
Услуги сторонних организаций	172.104	130.553	327.369	239.579
Налоги, кроме подоходного налога	77.733	53.688	153.957	98.790
Консультационные услуги	36.899	57.318	104.727	129.766
Расходы по страхованию	28.971	6.523	55.768	13.108
Командировочные расходы	21.023	14.420	43.244	20.286
Материалы	20.310	30.294	33.143	36.259
Коммунальные расходы	14.144	14.684	32.819	41.011
Расходы на содержание Совета директоров	23.323	3.995	25.262	32.115
Тренинги и обучения	13.972	7.753	17.016	7.277
Изменение в резерве на устаревшие запасы (Примечание 8)	7.304	(10.775)	(3.482)	59.344
Прочие	420.443	301.272	707.540	397.538
	2.213.825	1.867.664	4.675.519	3.772.577

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.900.817	1.437.439	3.690.458	2.525.429
Доходы по нотам Национального банка РК (Примечание 11)	383.778	110.704	528.017	353.519
Доход по операции обратное РЕПО	333.174	–	333.174	–
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 26)	16.507	19.559	33.619	39.616
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	72	–	72	–
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK (Примечание 11)	–	7.558	–	30.180
Прочие	–	–	18.998	–
	2.634.348	1.575.260	4.604.338	2.948.744
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(670.342)	(162.610)	(852.022)	(435.064)
	1.964.006	1.412.650	3.752.316	2.513.680
<b>Финансовые расходы</b>				
Купон по облигациям	5.618.022	3.406.055	10.178.988	6.587.805
Расход от переоценки финансовых инструментов ДСФК (Примечание 11)	353.623	–	353.623	–
Проценты по займам	173.166	224.672	345.067	442.241
Расходы по дисконтированию	121.692	160.159	286.143	362.287
Комиссия по банковским гарантиям	31.799	184.042	62.489	371.259
Амортизация премии по прочим финансовым активам	20.935	18.896	58.536	54.747
Амортизация комиссии за организацию займа	303	13.411	6.795	26.823
Прочие расходы по выпущенным облигациям	12.981	1.180	31.762	2.674
	6.332.521	4.008.415	11.323.403	7.847.836
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(2.654.669)	(991.275)	(4.431.406)	(1.982.234)
	3.677.852	3.017.140	6.891.997	5.865.602

Расходы по дисконтированию, в основном, представлены амортизацией дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности перед связанной стороной ТОО «Karabatan utility solutions» (Примечание 26).

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

Вследствие изменения обменного курса тенге за период, закончившийся 30 июня 2023 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 489.104 тыс.тенге (за период, закончившийся 30 июня 2022 года: нетто отрицательная курсовая разница 748.669 тыс.тенге).

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

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Текущий корпоративный подоходный налог</b>				
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.180.147	3.017.891	7.845.477	7.009.490
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	124.061	(13.348)	124.061	(20.738)
<b>Отложенный налог</b>				
Экономия по отложенному налогу	(1.021.274)	(1.855.902)	(2.449.685)	(3.967.133)
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках</b>	<b>2.282.934</b>	<b>1.148.641</b>	<b>5.519.853</b>	<b>3.021.619</b>

В Республике Казахстан в 2023 и 2022 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:

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>11.827.857</b>	<b>6.636.564</b>	<b>28.537.211</b>	<b>17.034.019</b>
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>2.365.571</b>	<b>1.327.313</b>	<b>5.707.442</b>	<b>3.406.804</b>
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	124.061	(13.348)	124.061	(20.738)
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(167.307)	(167.143)	(334.495)	(334.336)
Прочие невычитаемые расходы / (необлагаемые доходы)	(39.391)	1.819	22.845	(30.111)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках</b>	<b>2.282.934</b>	<b>1.148.641</b>	<b>5.519.853</b>	<b>3.021.619</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2022 года представлены следующим:

В тысячах тенге	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Изменения в чистых отложенных налоговых обязательствах	
	30 июня		30 июня		За шестимесячный период, закончившийся	
	2023 года	31 декабря 2022 года	2022 года	31 декабря 2021 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Дебиторская задолженность	314.130	241.886	223.705	196.234	72.244	27.471
Начисленные обязательства	576.269	805.685	569.193	610.002	(229.416)	(40.809)
Основные средства	(122.411.998)	(125.018.855)	(148.295.923)	(152.276.394)	2.606.857	3.980.471
<b>Экономия по отложенному налогу</b>	–	–	–	–	2.449.685	3.967.133
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(121.521.599)</b>	<b>(123.971.284)</b>	<b>(147.503.025)</b>	<b>(151.470.158)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

За шестимесячный период, закончившийся на 30 июня 2023 и 2022 годов, изменение в чистых отложенных обязательствах представлено следующим:

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>На 1 января</b>	<b>(123.971.284)</b>	<b>(151.470.158)</b>
Льгота по отложенному корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прибыли или убытка	2.449.685	3.967.133
<b>На 31 декабря</b>	<b>(121.521.599)</b>	<b>(147.503.025)</b>

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

По состоянию на 30 июня 2023 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 116.157 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 128.400 тыс.тенге), а задолженность по корпоративному подоходному налогу составила 806.840 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 267.335 тыс.тенге).



## 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 АО «ФНБ «Самрук-Казына» или где у АО «ФНБ «Самрук-Казына» есть значительное влияние. 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 2023 и 2022 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 тенге</i>					
	<b>2023 год</b>	<b>23.502.823</b>	<b>3.224.956</b>	<b>1.367.317</b>	<b>300.920</b>
Реализация услуг	2022 год	17.185.415	3.660.169	1.221.686	183.429
	<b>2023 год</b>	<b>13.040.926</b>	<b>955.821</b>	–	<b>30.206</b>
Приобретения услуг и товаров	2022 год	11.431.681	915.130	–	21.553
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	<b>2023 год</b>	<b>33.619</b>	–	–	–
	2022 год	39.616	–	–	–
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	<b>2023 год</b>	<b>222.786</b>	–	–	–
	2022 год	299.558	–	–	–

Задолженность по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года от операции со связанными сторонами 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 тенге</i>					
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	<b>2023 года</b>	<b>2.698.986</b>	<b>424.011</b>	<b>98.571</b>	<b>71.520</b>
	2022 года	4.196.537	706.405	137.722	58.744
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	<b>2023 года</b>	<b>769.616</b>	–	–	–
	2022 года	694.735	–	–	–
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	<b>2023 года</b>	<b>4.243.350</b>	–	–	–
	2022 года	6.379.501	–	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	<b>2023 года</b>	<b>1.940.013</b>	<b>175.515</b>	<b>42.685</b>	<b>4.910</b>
	2022 года	1.446.569	208.615	582	8.821

## 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, представлены передачей электроэнергии, услугами по технической диспетчеризации и по организации балансирования производства и потребления электроэнергии, услугами по поддержанию готовности электрической мощности. 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 2023 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 139.500 тыс.тенге. По состоянию на 30 июня 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 630.116 тыс.тенге, где сумма в 449.981 тыс.тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон (по состоянию на 31 декабря 2022 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 694.735 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон в 514.613 тыс.тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года Группа признала доход от амортизации дисконта в сумме 33.619 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 39.616 тыс.тенге) (Примечание 23).

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 220.494 тыс.тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2023 года задолженность не была погашена. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году.

Общая сумма ОКУ на торговую дебиторскую задолженность связанных сторон на 30 июня 2023 года составила 306.511 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 312.336 тыс.тенге).

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

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тыс.тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа должна производить оплату задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке вознаграждения 10,25%. По состоянию на 30 июня 2023 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 474.526 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 697.311 тыс.тенге).

По состоянию на 30 июня 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 4.243.350 тыс.тенге, из которых 2.163.124 тыс.тенге входили в состав долгосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности в сумме 222.786 тыс.тенге.

#### *Прочие*

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 30 июня 2023 года составила 11.829.758 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 12.590.206 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 327.590 тыс.тенге за период, закончившийся 30 июня 2023 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 105.133 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

## 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 операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности, а также инвестиции в ценные бумаги.

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

#### Риск изменения процентных ставок

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

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

В тысячах тенге	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года</b>		
Либор	245/(245)	(289.829)/289.829
Евробор	136/(136)	-/-
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(795.504)/-
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года</b>		
Либор	125/(25)	(462.041)/92.408
Евробор	20/(20)	(16.923)/16.923
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.185)/-

\* 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 тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса в абсолютном выражении (тенге)	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налога обложения
<b>На 30 июня 2023 года</b>			
Доллары США	95,03/(95,03)	21%/(21%)	(511.106)/511.106
Евро	88,28/(88,28)	17,99%/(17,99%)	-/-
Рубль	1,13/(1,13)	22,05%/(22,05%)	(498.838)/498.838
<b>На 31 декабря 2022 года</b>			
Доллары США	97,16/(97,16)	21%/(21%)	(630.606)/630.606
Евро	88,67/(88,67)	17,99%/(17,99%)	(777.656)/777.656
Рубль	1,42/(1,42)	22,05%/(22,05%)	(1.394.677)/1.394.677

#### Кредитный риск

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

##### Торговая дебиторская задолженность

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

##### Финансовые инструменты и денежные депозиты

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 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» и «Moody's» за минусом созданных резервов:

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
		2023 год	2022 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	BB+/стабильный	BB+/стабильный	11.295.475	14.981.871
АО «Jysan Bank»	Казахстан	B1/позитивный	B+/стабильный	5.753.873	12.227.652
АО «Forte Bank»	Казахстан	BB-/стабильный	BB-/негативный	1.030.172	6.161.681
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	B+/стабильный	B+/стабильный	814.325	2.612.282
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	B1/стабильный	B/позитивный	–	12
АО «Казпочта»	Казахстан	–	–	–	9
КБ «Москоммерцбанк» (АО)	Россия	–	–	19	6
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	Казахстан	BBB-/стабильный	–	2.911.226	–
Министерство финансов РК	Казахстан	BBB-/стабильный	–	5.127.002	–
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Филиппины	–	–	2.707.265	–
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ»	Казахстан	BBB-/негативный	–	1.293.603	–
				<b>30.932.960</b>	<b>35.983.513</b>

#### Риск ликвидности

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

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

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

<i>В тысячах тенге</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 2023 года						
Займы	–	679.534	1.171.024	6.096.516	7.839.777	15.786.851
Облигации	–	5.791.176	17.340.036	92.474.610	282.150.579	397.756.401
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	12.463.464	2.358.938	2.358.938	–	17.181.340
	–	18.934.174	20.869.998	100.930.064	289.990.356	430.724.592
На 31 декабря 2022 года						
Займы	–	4.936.035	1.070.082	5.852.617	8.347.857	20.206.591
Облигации	–	4.532.400	13.597.200	72.518.399	240.497.448	331.145.447
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	19.480.214	2.358.938	4.717.875	–	26.557.027
	–	28.948.649	17.026.220	83.088.891	248.845.305	377.909.065



## 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Долг/капитал	0,17	0,16
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов и облигаций	160.048.192	144.761.999
Краткосрочная часть займов и облигаций	9.300.697	11.589.702
<b>Долг</b>	<b>169.348.889</b>	<b>156.351.701</b>
Итого обязательства	318.403.545	333.047.025
Капитал	663.429.192	653.565.164
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>981.832.737</b>	<b>986.612.189</b>

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 тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
Активы НЭС (Примечание 6)	<b>719.314.087</b>	–	–	<b>719.314.087</b>
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	<b>67</b>	–	–	<b>67</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
Активы НЭС (Примечание 6)	733.464.524	–	–	733.464.524
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	377.731	–	–	377.731

*Активы, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	<b>51.212.946</b>	–	<b>51.212.946</b>	–

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	58.787.505	–	58.787.505	–

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	<b>157.541.489</b>	–	<b>157.541.489</b>	–
Займы (Примечание 15)	<b>11.807.400</b>	–	<b>11.807.400</b>	–

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	139.453.044	–	139.453.044	–
Займы (Примечание 15)	16.898.657	–	16.898.657	–

За периоды, закончившиеся 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

#### Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2023 года	Денежные потоки	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты и комиссии	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2023 года
Займы	16.898.657	(4.835.136)	345.067	(414.283)	(193.700)	6.795	11.807.400
Облигации	139.453.044	16.867.599	10.178.988	(9.002.500)	–	44.358	157.541.489
<b>Итого</b>	<b>156.351.701</b>	<b>12.032.463</b>	<b>10.524.055</b>	<b>(9.416.783)</b>	<b>(193.700)</b>	<b>51.153</b>	<b>169.348.889</b>

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

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 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 не начисленную на 30 июня 2023 года.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2023 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 ЕБРР и МБРР. В связи с тем, что кредитное соглашение с ЕБРР полностью исполнено в соответствии с графиком погашения, по состоянию на 30 июня 2023 года необходимость исполнения условий кредитного соглашения в части финансовых ковенантов отсутствует.

Также Группа выпустила облигации (*Примечание 16*) и обязана соблюдать следующие ковенанты:

- отношение Долга к EBITDA не более 3:1 (на 30 июня 2023 года – 1,61);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1 (на 30 июня 2023 года – 0,26);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 30 июня 2023 года – 155%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 30 июня 2023 года – 11,8);
- ликвидность не менее 1:1 (на 30 июня 2023 года – 3,2);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 30 июня 2023 года – 0,8).

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

#### Страхование

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 542.550.435 тыс.тенге. Указанная сумма не включает результат переоценки активов НЭС, проведенной на 1 декабря 2022 года, поскольку процедура заключения договора страхования была осуществлена до 1 декабря 2022 года. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах страховой суммы. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2023 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 36.939.196 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 57.388.081 тыс.тенге).

#### Регулирование деятельности и судебные разбирательства

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

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

- 1) по передаче электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 2.797 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 2.848 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.306 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 0.314 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.098 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 0.102 тенге/кВтч (без НДС).

Приказом КРЕМ РК от 22 апреля 2022 года №67-ОД с вводом в действие с 1 июня 2022 года по 31 мая 2023 года утверждены временные компенсирующие тарифы на регулируемые услуги АО «KEGOC».

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

На период рассмотрения судебного разбирательства действие данного Приказа приостановлено.

В случае если бы Группа применила временно компенсирующие тарифы, то прибыль Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, снизилась бы на 3.245.513 тыс.тенге.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Регулирование деятельности (продолжение)

На время судебного разбирательства действует приказ от 16 августа 2021 года № 79-ОД об утверждении тарифов, тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2021-2026 годы, и № 92-ОД от 3 июля 2023 года.

Приказом КРЕМ №92-ОД от 3 июля 2023 года 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).

### 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Как раскрыто в *Примечании 1*, с 1 июля 2023 года вступит в силу изменения, касающиеся целевой модели оптового рынка электрической энергии посредством введения института Единого закупщика электрической энергии и переключения балансирующего рынка электрической энергии из имитационного в режим реального времени. Группа изучает влияние изменений на свою финансовую отчетность.

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

**Промежуточная отдельная финансовая отчётность  
*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года***

*с Аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Аудиторский отчёт независимого аудитора

### **Промежуточная отдельная финансовая отчётность**

Промежуточный отдельный отчёт о финансовом положении .....	1-2
Промежуточный отдельный отчёт о совокупном доходе.....	3
Промежуточный отдельный отчёт о движении денежных средств.....	4-5
Промежуточный отдельный отчёт об изменениях в капитале.....	6
Примечания к промежуточной отдельной финансовой отчётности.....	7-53

## **АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам, Совету Директоров и Руководству АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

### ***Мнение***

Мы провели аудит промежуточной отдельной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее - «Компания»), состоящей из промежуточного отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 года, промежуточного отдельного отчета о совокупном доходе, промежуточного отдельного отчета об изменениях в капитале и промежуточного отдельного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2023 года, а также ее финансовые результаты и 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 отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании 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, и нами выполнены 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 отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит промежуточной отдельной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения промежуточной отдельной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой промежуточной отдельной финансовой отчетности.

#### **Ключевой вопрос аудита**

#### **Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

##### **Оценка основных средств**

По состоянию на 30 июня 2023 года балансовая стоимость активов Национальной электрической сети (далее – «НЭС») составила 719.007.099 тыс.тенге (31 декабря 2022 г.: 733.140.222 тыс.тенге).

В соответствии с учетной политикой Компании активы НЭС отражаются по справедливой стоимости. На каждую отчетную дату Компания проводит анализ того, насколько балансовая стоимость активов НЭС существенно отличается от их справедливой стоимости. Для оценки возможных колебаний справедливой стоимости руководство Компании 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 отдельной финансовой отчетности.

Мы получили от руководства Компании анализ возможных изменений справедливой стоимости активов НЭС.

Мы проанализировали допущения, лежащие в основе анализа Руководства. Так, мы проанализировали предпосылки, касающиеся индекса цен, использованные Компанией при определении стоимости замещения. Мы сравнили изменения тарифов на услуги, оказываемые Компанией, прогнозы роста тарифов в сравнении с текущими тарифами.

Мы проанализировали информацию, раскрытую в *Примечании 4 и 6* к промежуточной отдельной финансовой отчетности.



### ***Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений***

В соответствии с условиями кредитных соглашений и облигационных программ, Компания должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые договорные условия (кованты). 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 отдельной финансовой отчетности, а также на классификацию обязательств по займам и облигациям в промежуточном отдельном отчете о финансовом положении.

Информация о соблюдении договорных условий в рамках кредитных соглашений раскрыта в *Примечании 28* к промежуточной отдельной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных соглашений и проанализировали финансовые и нефинансовые условия.

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

Мы проверили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали оценку руководством риска того, что в ближайшие 6 месяцев вероятно нарушение каких-либо условий и возможное влияние нарушения на принцип непрерывности деятельности. Мы проанализировали сведения, полученные от кредиторов в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 30 июня 2023 года.

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

### ***Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за промежуточную отдельную финансовую отчетность***

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



### **Ответственность аудитора за аудит промежуточной отдельной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что промежуточная отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой промежуточной отдельной 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 отдельной 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 Компании;
- 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, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в промежуточной отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления промежуточной отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;





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 соответствующих 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 отдельной 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 отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

*TOO "RSM Qazaqstan"*

Айсулу Нарбаева  
Аудитор / Генеральный Директор  
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан № 19024411, выданная  
Комитетом внутреннего государственного  
аудита Министерства финансов Республики  
Казахстан 24 декабря 2019 года

050010, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Достык, 43, Бизнес-Центр «D43», офис 302

7 августа 2023 года

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	851.957.539	857.816.519
Нематериальные активы		3.597.591	3.922.038
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	10.312.532	6.118.449
Инвестиции в дочерние организации	7	2.179.700	2.179.700
Инвестиции в ассоциированную компанию		60.000	60.000
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	26	449.981	514.613
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	3.779.200	1.968.564
		<b>872.336.543</b>	<b>872.579.883</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	4.573.656	3.101.361
Торговая дебиторская задолженность	9	22.585.110	20.922.125
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		301.628	870.733
Предоплата по подоходному налогу	25	45.693	45.469
Прочие текущие активы	10	2.144.389	1.638.316
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	47.890.974	57.195.669
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	1.936.961	1.008.598
Денежные средства и их эквиваленты	13	26.616.861	25.760.411
		<b>106.095.272</b>	<b>110.542.682</b>
<b>Итого активы</b>		<b>978.431.815</b>	<b>983.122.565</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	489.151.464	489.219.060
Нераспределённая прибыль		44.354.895	34.276.618
		<b>660.304.983</b>	<b>650.294.302</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	15	10.590.681	11.367.844
Облигации, долгосрочная часть	16	149.457.511	133.394.155
Отложенные налоговые обязательства	25	121.491.641	123.952.120
Долгосрочная кредиторская задолженность	17	2.163.124	4.146.691
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть		649.517	676.138
Прочие долгосрочные обязательства		-	13.522
		<b>284.352.474</b>	<b>273.550.470</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	15	1.216.719	5.530.813
Облигации, краткосрочная часть	16	8.083.978	6.058.889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	14.945.230	22.052.514
Дивиденды к выплате	14	-	17.014.309
Обязательства по договору		1.168.422	1.668.518
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть		53.243	53.243
Задолженность по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	18	3.146.589	1.699.379
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		806.840	267.335
Прочие текущие обязательства	19	4.353.337	4.932.793
		<b>33.774.358</b>	<b>59.277.793</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>318.126.832</b>	<b>332.828.263</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>978.431.815</b>	<b>983.122.565</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	14	<b>2.526</b>	<b>2.486</b>

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной отдельной финансовой отчётности.*

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.





## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

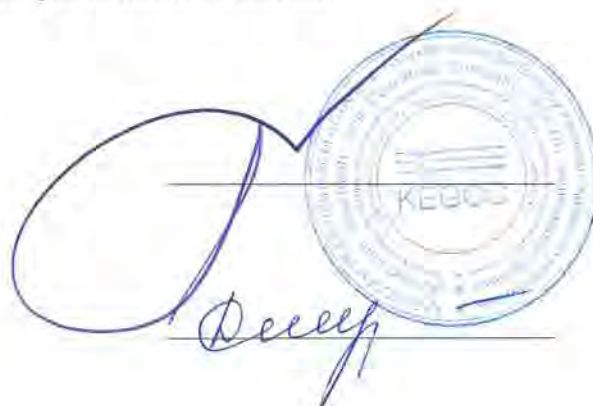
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Выручка по договорам с покупателями	20	53.593.202	47.790.761	114.067.020	102.510.070
Себестоимость оказанных услуг	21	(37.505.911)	(37.561.790)	(79.522.632)	(78.723.991)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16.087.291</b>	<b>10.228.971</b>	<b>34.544.388</b>	<b>23.786.079</b>
Общие и административные расходы	22	(2.155.153)	(1.840.230)	(4.565.595)	(3.700.865)
Расходы по реализации		(126.203)	(63.954)	(257.155)	(132.243)
Восстановление обесценения/ (обесценение) основных средств	6	114	(2.141)	155	85.102
<b>Операционная прибыль</b>		<b>13.806.049</b>	<b>8.322.646</b>	<b>29.721.793</b>	<b>20.038.073</b>
Финансовые доходы	23	1.905.093	1.343.382	3.629.993	2.404.393
Финансовые расходы	23	(3.675.691)	(3.016.655)	(6.889.732)	(5.864.750)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	24	108.321	(94.848)	488.617	(748.669)
Доход от дивидендов		458.278	2.175.329	458.278	2.175.329
Прочие доходы		371.992	70.720	2.321.494	1.080.993
Прочие расходы		(46.230)	(119.881)	(202.626)	(221.928)
Начисление резерва под ожидаемые 9, 10, 11, кредитные убытки	12, 13	(875.609)	(227.141)	(926.832)	(195.608)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>12.052.203</b>	<b>8.453.552</b>	<b>28.600.985</b>	<b>18.667.833</b>
Расходы по подоходному налогу	25	(2.234.138)	(1.098.761)	(5.436.974)	(2.936.521)
<b>Прибыль за отчётный период</b>		<b>9.818.065</b>	<b>7.354.791</b>	<b>23.164.011</b>	<b>15.731.312</b>
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>9.818.065</b>	<b>7.354.791</b>	<b>23.164.011</b>	<b>15.731.312</b>
<b>Прибыль на акцию</b>					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	37,76	28,29	89,09	60,51

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной отдельной финансовой отчётности.

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		28.600.985	18.667.833
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		25.470.446	32.398.966
Финансовые расходы	23	6.889.732	5.864.750
Финансовые доходы	23	(3.629.993)	(2.404.393)
(Положительная) / отрицательная курсовая разница, нетто	24	(488.617)	748.669
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		926.832	195.608
Изменение в резерве на устаревшие запасы	22	(3.482)	59.344
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		11.226	41.560
Восстановление обесценения основных средств	6	(155)	(85.102)
Доход от дивидендов		(458.278)	(2.175.329)
Доход от государственной субсидии		(26.621)	(13.744)
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Изменение в запасах		(1.468.813)	(901.738)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(2.919.112)	(5.545.046)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		569.105	1.291.037
Изменение в прочих текущих активах		(708.203)	(1.409.160)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(2.479.469)	229.780
Изменение в контрактных обязательствах		(500.096)	(317.590)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.406.236	1.170.746
Изменение в прочих текущих обязательствах		(642.296)	(322.130)
Изменение прочих долгосрочных обязательств		(13.522)	—
		50.535.905	47.494.061
Проценты и комиссии уплаченные по займам	28	(414.283)	(456.105)
Купонное вознаграждение уплаченное	28	(9.002.500)	(6.627.500)
Оплата комиссии по банковским гарантиям		(61.602)	(381.236)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(7.311.368)	(4.636.140)
Проценты полученные		3.896.177	2.412.474
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>37.642.329</b>	<b>37.805.554</b>



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

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		7.253.277	25.632.632
Пополнение депозитных счетов		(59.207)	(16.320.852)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании	12	(867.526)	—
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		98.249	98.250
Приобретение основных средств		(25.745.909)	(26.116.751)
Приобретение нематериальных активов		(157.307)	(17.675)
Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Нац.Банка РК, облигации БРК и КМГ)	11	(46.854.824)	—
Выкуп долговых ценных бумаг (ноты Нац.Банка РК, облигации БРК и КМГ)	11	47.555.591	14.000.000
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	24.108	2.014
Частичный возврат средств Эксимбанк Казахстан	11	23.876	134.111
Дивиденды полученные		—	100.000
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(18.729.672)</b>	<b>(2.488.271)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выпуск облигаций	27	16.867.599	—
Выплата дивидендов	14	(30.167.639)	(13.220.929)
Погашение займов	27	(4.835.136)	(7.490.906)
Выплата основного долга по обязательствам по аренде	27	—	(111.895)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(18.135.176)</b>	<b>(20.823.730)</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>777.481</b>	<b>14.493.553</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(74.405)	(265.704)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	153.374	(31.973)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		25.760.411	11.411.244
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	13	26.616.861	25.607.120

**Неденежные операции:**

В течении шести месяцев 2023 года Компания капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям в стоимость основных средств на сумму 3.579.384 тыс.тенге (Примечание 6).

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки и активов	Собственные выкупленные акции	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	126.799.554	569.771.459	(930)	36.171.566	732.741.649
Прибыль за отчётный период	-	-	-	15.731.312	15.731.312
Итого совокупный доход	-	-	-	15.731.312	15.731.312
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(46.420)	-	46.420	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(13.220.929)	(13.220.929)
На 30 июня 2022 года	126.799.554	569.725.039	(930)	38.728.369	735.252.032
На 1 января 2023 года	126.799.554	489.219.060	(930)	34.276.618	650.294.302
Прибыль за отчётный период	-	-	-	23.164.011	23.164.011
Итого совокупный доход	-	-	-	23.164.011	23.164.011
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(67.596)	-	67.596	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(13.153.330)	(13.153.330)
На 30 июня 2023 года	126.799.554	489.151.464	(930)	44.354.895	660.304.983

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной отдельной финансовой отчётности.

Председатель Правления  
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер  
Муканова Д.Т.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 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 2023 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

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

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 – по пользованию НЭС, которая обеспечивает техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности НЭС, оказываемая 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 ОТДЕЛЬНОЙ 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 2023 года и 31 декабря 2022 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%

Деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан от 27 декабря 2018 года № 204-VI «О естественных монополиях и регулируемых рынках» (далее – «Закон»), поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Компании на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

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

Данная промежуточная отдельная финансовая отчётность была выпущена в дополнение к промежуточной консолидированной финансовой отчётности Компании и ее дочерней организации за тот же отчетный период. Прилагаемая промежуточная отдельная финансовая отчётность была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 7 августа 2023 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная отдельная финансовая отчётность Компании 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 отдельная 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 отдельной финансовой отчётности. Промежуточная отдельная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Компания подготовила промежуточную отдельную финансовую отчётность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной отдельной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой отдельной финансовой отчётности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2023 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её промежуточную отдельную финансовую отчётность.

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

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

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

Данный стандарт не применим к Компании.

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

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную отдельную финансовую отчетность Компании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Компанией (продолжение)**

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки не оказали влияния на промежуточную отдельную финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 12– «Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции»*

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания, так что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. Поправки не оказали влияния на промежуточную отдельную финансовую отчетность Компании.

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

В промежуточном отдельном отчёте о финансовом положении Компания 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.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 27*.

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 Компании 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.

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

Для оценки стоимости активов НЭС привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

На каждую отчётную дату финансовое руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Компании. 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 Компании 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 Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

#### Операции в иностранной валюте

Промежуточная отдельная финансовая отчётность Компании представлена в тенге.

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

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

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в промежуточный отдельный 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 Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
1 доллар США	<b>452,26</b>	462,65
1 евро	<b>490,70</b>	492,86
1 российский рубль	<b>5,14</b>	6,43
<i>Средний обменный курс за отчетного периода (к тенге)</i>	<b>6 месяцев 2023 года</b>	<b>6 месяцев 2022 года</b>
1 доллар США	<b>448,82</b>	449,96
1 евро	<b>488,37</b>	492,38
1 российский рубль	<b>5,54</b>	6,08

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства

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

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

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

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в промежуточном отдельном 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:

<b>Здания</b>	60 лет
<b>Активы НЭС</b>	
Сооружения, машины и оборудование НЭС	8-100 лет
<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	
Прочие машины и оборудование и транспортные средства	2-50 лет
Прочие основные средства, не включенные в другие группы	2-20 лет

Земля не подлежит амортизации.

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

В случае если ожидания отличаются от предыдущих ожиданий, изменения учитываются как изменения в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в промежуточном отдельном 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 от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том отчётном году, когда прекращено признание актива.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Компания 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.

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

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в промежуточном отдельном 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 Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания 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 ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### **Инвестиции в дочерние организации**

В данной промежуточной отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочерние организации учитываются по первоначальной стоимости, за минусом обесценения.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения инвестиции в дочернюю организацию. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой суммы инвестиции. Возмещаемая стоимость инвестиции является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и ее стоимости от использования и определяется для каждой отдельной инвестиции.

В тех случаях, когда стоимость инвестиции превышает её возмещаемую стоимость, инвестиция считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие инвестиции. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяются различные методики оценки. Эти расчеты, если применимо, подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убыток от обесценения признается как расход в том периоде, в котором произошло обесценение.

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

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Компания 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.

Инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в данной промежуточной отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за минусом обесценения.

#### **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 Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания 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 Компания 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

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

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

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

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания 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 Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания 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 промежуточном отдельном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в промежуточном отдельном отчете о совокупном доходе. К данной категории относятся инструменты, которые Компания по своему усмотрению классифицировала по справедливой стоимости через прибыль или убытки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

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

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

##### *Прекращение признания*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания 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) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания 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 Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

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 Компании.

##### *Признание ожидаемых кредитных убытков*

Компания 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, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (*Примечания 9, 10, 11, 12, 13*).

Компания 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 Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приближительного 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).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

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

##### *Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания 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. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

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

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Займы и выпущенные облигации

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

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

##### Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

##### *Прекращение признания*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

#### Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

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

#### Денежные средства, ограниченные в использовании

Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к промежуточной отдельной 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 Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

#### Признание выручки

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Компанией 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. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Признание выручки (продолжение)

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

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

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

#### 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 Компания передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Процентный доход

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

#### Аренда

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

##### *Компания в качестве арендатора*

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

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

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

Компания определила следующие сроки полезного использования:

- Программное обеспечение — 5 лет

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Аренда (продолжение)

##### *Активы в форме права пользования (продолжение)*

##### *ii) Обязательства по аренде*

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

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

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

Компания 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). Компания 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.

#### Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 350.000 тенге в месяц (2022 год: 300.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания 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 Компания 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 отдельном 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Отложенный налог

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

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

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

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

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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.

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

---

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

#### **Дивиденды**

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

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

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

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

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

Подготовка промежуточной отдельной финансовой отчётности Компании 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 Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки промежуточной отдельной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### **Справедливая стоимость основных средств**

Компания провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 декабря 2022 года. Компания привлекла 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).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Справедливая стоимость основных средств (продолжение)

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

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки в модели взяты из утвержденного бюджета Компании на следующие 5 (пять) лет. При прогнозировании доходов Компании были учтены утвержденные Комитетом тарифы на регулируемые услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии на период с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2026 года. По результатам проведенного анализа, возмещаемая стоимость основных средств превысила ее текущую стоимость замещения.

В результате оценки справедливая стоимость активов НЭС на дату оценки (1 декабря 2022 года) составила 774.045.986 тыс.тенге. Уменьшение переоцененной стоимости активов НЭС в сумме 100.109.720 тыс.тенге было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2022 год, с учетом соответствующей отложенной налоговой льготы в сумме 20.021.944 тыс.тенге. Увеличение стоимости некоторых ранее уцененных активов, было отражено в отчете о совокупном доходе в сумме 949.895 тыс.тенге, вместе с уменьшением стоимости некоторых активов в сумме 4.526.226 тыс.тенге.

Уменьшение справедливой стоимости активов НЭС по результатам оценки объясняется, в основном, снижением цен на металлы примерно на 15% по сравнению с прошлым годом.

При оценке справедливой стоимости в 2022 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	12,97%
Долгосрочный темп роста	3,09%
Средний остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Компании на 46.537.397 тыс.тенге или 24.247.101 тыс.тенге, соответственно.

#### Срок полезной службы основных средств

В течение 2022 года Компания провела техническую инвентаризацию активов НЭС для определения технического состояния объектов основных средств. По результатам инвентаризации были пересмотрены оставшиеся сроки полезного использования основных средств. Общий эффект от изменения сроков полезного использования составил 3.732.520 тыс.тенге (уменьшение расходов по износу), который был отражен в составе прибыли и убытков в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Срок полезной службы основных средств (продолжение)

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансово 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».

#### Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Компании, 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, Компания создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства Компанией и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от деятельности и характера операций Компании.

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

#### Облигации DSFK

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Компания неоднократно обращалась к ТОО «Корпорация Казахмыс» с требованием произвести платеж по гарантии. В связи с неисполнением обязательства со стороны ТОО «Корпорация Казахмыс», Компания направила в адрес ТОО «Корпорация Казахмыс» досудебную претензию.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 30 июня 2023 года справедливая стоимость облигаций DSFK равна нулю, так как требование Компания к гарантору по выкупу облигации было отклонено.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

Компания 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. Компания 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 Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Операционные сегменты

Для управленческих целей Компания представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается передачей электроэнергии, технической диспетчеризацией отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организацией балансирования производства и потребления электрической энергии. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчётный сегмент.

#### Географическая информация

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

В тысячах тенге	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Выручка от казахстанских покупателей	99.424.045	90.174.712
Выручка от российских покупателей	13.994.896	11.972.172
Выручка от узбекистанских покупателей	222.290	358.482
Выручка от кыргызстанских покупателей	425.789	4.704
<b>Итого выручка согласно промежуточному отдельному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>114.067.020</b>	<b>102.510.070</b>

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года, выручка от одного покупателя Компании, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составили 12.285.182 тыс.тенге, и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 11.873.702 тыс.тенге).

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ 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
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2022 года	1.834.756	18.113.364	1.874.026.482	47.110.031	59.797.306	2.000.881.939
Поступления	228	-	-	805.345	10.515.121	11.320.694
Переводы	-	70.029	766.290	422.726	(1.259.045)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(340.487)	(340.487)
Выбытия	-	(16.846)	(119.451)	(206.595)	(28.837)	(371.729)
На 30 июня 2022 года	1.834.984	18.166.547	1.874.673.321	48.131.507	68.684.058	2.011.490.417
На 1 января 2023 года	1.842.769	19.487.729	1.571.133.655	50.608.402	87.219.414	1.730.291.969
Поступления	-	48.760	6.565	1.862.788	17.264.249	19.182.362
Переводы	-	104.313	8.967.634	602.565	(9.674.512)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(3.349)	(3.349)
Выбытия	-	(4.046)	(397.070)	(245.699)	(574)	(647.389)
На 30 июня 2023 года	1.842.769	19.636.756	1.579.710.784	52.828.056	94.805.228	1.748.823.593
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2022 года	-	(4.683.908)	(994.405.397)	(26.509.332)	(285.451)	(1.025.884.088)
Отчисления за период	-	(222.595)	(30.194.621)	(1.568.078)	-	(31.985.294)
Переводы	-	1.022	-	(1.022)	-	-
Выбытия	-	9.252	68.797	186.580	-	264.629
Восстановление обесценения	-	-	-	-	85.102	85.102
На 30 июня 2022 года	-	(4.896.229)	(1.024.531.221)	(27.891.852)	(200.349)	(1.057.519.651)
На 1 января 2023 года	-	(5.121.778)	(837.993.433)	(29.100.013)	(260.226)	(872.475.450)
Отчисления за период	-	(242.885)	(23.061.477)	(1.680.981)	-	(24.985.343)
Переводы	-	464	2.708	(3.172)	-	-
Выбытия	-	1.841	348.517	244.226	-	594.584
Восстановление обесценения	-	-	-	-	155	155
На 30 июня 2023 года	-	(5.362.358)	(860.703.685)	(30.539.940)	(260.071)	(896.866.054)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2022 года	1.834.756	13.429.456	879.621.085	20.600.699	59.511.855	974.997.851
На 30 июня 2022 года	1.834.984	13.270.318	850.142.100	20.239.655	68.483.709	953.970.766
На 1 января 2023 года	1.842.769	14.365.951	733.140.222	21.508.389	86.959.188	857.816.519
На 30 июня 2023 года	1.842.769	14.274.398	719.007.099	22.288.116	94.545.157	851.957.539

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 2023 года	31 декабря 2022 года
Первоначальная стоимость	458.520.539	448.751.832
Накопленный износ	(153.514.402)	(147.903.596)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>305.006.137</b>	<b>300.848.236</b>

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 13.885.619 тыс.тенге и 13.322.532 тыс.тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)****Капитализация затрат по выпущенным облигациям**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Компания капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 3.579.384 тыс.тенге за минусом инвестиционного дохода (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 1.547.170 тыс.тенге) (Примечание 16).

**Незавершённое строительство**

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС» и «Западные МЭС» (1 этап)» с планируемой датой ввода в эксплуатацию в 4 квартале 2023 года.

**Авансы, выданные за долгосрочные активы**

По состоянию на 30 июня 2023 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проекту «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим проектам.

**7. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года инвестиции в дочернюю организацию представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
АО «Энергоинформ»	<b>2.179.700</b>	2.179.700
	<b>2.179.700</b>	2.179.700

**8. ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Сырьё и прочие материалы	<b>2.349.447</b>	1.296.387
Запасные части	<b>1.916.685</b>	1.682.585
Горюче-смазочные материалы	<b>220.015</b>	111.420
Прочие запасы	<b>492.238</b>	419.180
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(404.729)</b>	(408.211)
	<b>4.573.656</b>	3.101.361

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>408.211</b>	332.408
Начисление	<b>34.840</b>	114.928
Восстановление	<b>(38.322)</b>	(55.584)
Списание	<b>—</b>	—
<b>На 30 июня</b>	<b>404.729</b>	391.752

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Торговая дебиторская задолженность	<b>26.060.286</b>	23.493.202
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(3.475.176)</b>	(2.571.077)
	<b>22.585.110</b>	20.922.125

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>2.571.077</b>	2.246.952
Начисление	<b>1.134.208</b>	558.195
Восстановление	<b>(210.526)</b>	(172.432)
Списание	<b>(19.583)</b>	(123.006)
<b>На 30 июня</b>	<b>3.475.176</b>	2.509.709

По состоянию на 30 июня 2023 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.631.724 тыс.тенге (31 декабря 2022 года: 1.797.097 тыс.тенге).

По состоянию на 30 июня 2023 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.576.123 тыс.тенге (31 декабря 2022 года: 1.612.146 тыс.тенге).

Ниже представлена информация о подверженности Компании 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
<b>30 июня 2023 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	13,34%	0,83%	18,06%	48,68%	66,80%	98,16%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	26.060.286	20.838.260	1.722.453	684.822	334.863	2.479.888
Ожидаемые кредитные убытки	(3.475.176)	(172.743)	(311.125)	(333.377)	(223.680)	(2.434.251)
	<b>22.585.110</b>	<b>20.665.517</b>	<b>1.411.328</b>	<b>351.445</b>	<b>111.183</b>	<b>45.637</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	10,94%	0,67%	15,91%	46,32%	78,99%	98,44%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	23.493.202	20.772.058	213.487	59.135	205.666	2.242.856
Ожидаемые кредитные убытки	(2.571.077)	(139.471)	(33.967)	(27.394)	(162.450)	(2.207.795)
	20.922.125	20.632.587	179.520	31.741	43.216	35.061

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Тенге	<b>22.529.509</b>	20.737.174
Доллар США	<b>55.601</b>	184.951
	<b>22.585.110</b>	20.922.125

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	<b>1.001.942</b>	1.260.969
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>399.974</b>	399.974
Расходы будущих периодов	<b>820.644</b>	34.876
Займы, выданные работникам	<b>469</b>	469
Прочее	<b>852.616</b>	678.406
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(931.256)</b>	(736.378)
	<b>2.144.389</b>	1.638.316

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>736.378</b>	484.670
Начисление	<b>214.361</b>	61.043
Восстановление	<b>(16.787)</b>	(8.546)
Списание	<b>(2.696)</b>	(7.166)
<b>На 30 июня</b>	<b>931.256</b>	530.001

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Самрук-Казына	<b>30.021.390</b>	30.072.911
Ноты Национального Банка РК	<b>17.035.332</b>	19.062.907
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	<b>2.146.370</b>	2.165.823
Еврооблигации Министерства финансов РК	<b>1.918.466</b>	1.968.564
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.230.000</b>	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.201.850</b>	1.201.850
Облигации АО Банк развития Казахстана (БРК)	<b>991.843</b>	–
Облигации АО НК Казмунайгаз (КМГ)	<b>868.891</b>	–
Дивиденды к получению	<b>458.278</b>	–
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	<b>254.333</b>	254.333
Банковские депозиты	<b>90.213</b>	7.433.732
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	<b>15.708</b>	18.945
Начисленное вознаграждение по облигациям АО НК Казмунайгаз	<b>8.478</b>	–
Начисленное вознаграждение по облигациям АО Банк развития Казахстана	<b>7.459</b>	–
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	<b>(2.146.370)</b>	(2.165.823)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	<b>(1.230.000)</b>	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	<b>(1.201.850)</b>	(1.201.850)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(284)</b>	(24.890)
	<b>51.670.107</b>	58.786.502
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>67</b>	377.731
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.670.174</b>	59.164.233
 Краткосрочные прочие финансовые активы	<b>47.890.974</b>	57.195.669
Долгосрочные прочие финансовые активы	<b>3.779.200</b>	1.968.564
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>51.670.174</b>	59.164.233



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>4.622.563</b>	<b>5.000.105</b>
Начисление	22	24.190
Восстановление	(44.081)	(298.857)
<b>На 30 июня</b>	<b>4.578.504</b>	<b>4.725.438</b>

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

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

При первоначальном признании по приобретенным купонным облигациям была начислена премия в размере 213.089 тыс.тенге. За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации премии составила 51.521 тыс.тенге (за 6 месяцев 2022 года: 47.765 тыс.тенге).

#### Облигации АО «Банк развития Казахстана»

27 и 29 июня 2023 года Компания приобрела купонные международные облигации АО «Банк развития Казахстана» на международном рынке в количестве 1.150.000 и 1.000.000 штук соответственно по ставке 5,75% годовых на общую сумму 2.192.000 долларов США (что эквивалентно 987.757 тыс.тенге), сроком обращения до 12 мая 2025 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании была начислена премия в размере 42.000 долларов США (эквивалент в тенге 18.790 тыс.). За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации премии составила 59 тыс.тенге.

#### Облигации АО «НК Казмунайгаз»

27 и 28 июня 2023 года Компания приобрела купонные международные облигации АО «НК Казмунайгаз» на международном рынке в количестве 1.479.000 и 521.000 штук соответственно по ставке 4,75% годовых на общую сумму 1.920.000 долларов США (что эквивалентно 867.067 тыс.тенге), 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 (эквивалент в тенге 35.792 тыс.). За 6 месяцев 2023 года сумма амортизации дисконта составила 72 тыс.тенге.

#### Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение шести месяцев 2023 года Компания приобретала краткосрочные дисконтные ноты Национального банка Республики Казахстан на АО «Казахстанская фондовая биржа» в общей сумме 45.000.000 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: - приобретений не было). Сумма погашений нот Национального банка РК за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года составила 47.555.591 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 14.000.000 тыс.тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года Компания признала финансовый доход в сумме 528.017 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 353.519 тыс.тенге) (Примечание 23).

#### Банковские депозиты

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 83 тыс.тенге и 1.470 тыс.тенге, соответственно. Информация о банках предоставлена в Примечании 27 в разделе кредитный риск.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

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 Компания осуществила реклассификацию денежных средств и эквивалентов, находящихся в Эксимбанк в состав прочих финансовых активов и начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан произвела выплату в сумме 53,6 тыс.долларов США (эквивалентно 23.876 тыс.тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 309,7 тыс.долларов США, что эквивалентно 134.111 тыс.тенге на дату выплаты). Компания признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

#### Казинвестбанк и DeltaBank

В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов выплаты не производились.

#### Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан

26 апреля 2019 года Компания приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года на общую сумму 4.368 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 1.918.466 тыс.тенге на отчетную дату).

#### Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 24.108 тыс.тенге и 2.014 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2023 года Компания переоценила справедливую стоимость облигаций и уменьшила их балансовую стоимость до ноль тенге, признав расход от переоценки финансовых инструментов в размере 353.623 тыс.тенге в составе финансовых расходов в промежуточном отдельном отчете о совокупном доходе (Примечание 23).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	Процентная ставка	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Тенге	0,01 – 15,5%	47.771.677	49.770.139
Доллар США	1 – 5,75%	3.898.497	9.394.094
		51.670.174	59.164.233

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	1.072.811	1.008.968
Денежные средства на счетах фондирования	867.526	–
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.376)	(370)
	1.936.961	1.008.598

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2022 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по краткосрочным гарантийным обязательствам не начислялись.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, был размещен депозит фондирования в АО «Народный Банк Казахстана» в рамках финансирования ипотечного кредитования сотрудников Компании. На конец отчетного периода сумма депозита составила 867.179 тыс.тенге, начисленный доход 347 тыс.тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 12. ДВИЖЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ (продолжение)

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

В тысячах тенге	2023 год	2022 год
На 1 января	370	255
Начисление	3.437	42
Восстановление	(431)	—
На 30 июня	3.376	297

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства, ограниченные в использовании, были выражены в тенге.

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	12.039.096	—
Краткосрочные депозиты в тенге	8.804.689	20.968.708
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	5.353.185	—
Текущие счета в банках в тенге	294.776	4.916.690
Текущие счета в банках в иностранной валюте	142.406	48.162
Наличность в кассе в тенге	6.714	4.231
Деньги на специальных счетах в тенге	655	654
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24.660)	(178.034)
	26.616.861	25.760.411

Компания в рамках диверсификации разместила часть свободной ликвидности в инструменты денежного рынка, такие как обратное РЕПО под залог государственных ценных бумаг.

В течение шести месяцев 2023 года Компания размещала краткосрочные депозиты в банках под 1,75-16,1% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,06% годовых.

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

В тысячах тенге	2023 год	2022 год
На 1 января	178.034	659
Начисление	83.566	60.753
Восстановление	(236.940)	(28.780)
На 31 декабря	24.660	32.632

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года
Тенге	21.140.952	25.712.260
Доллар США	5.475.883	47.775
Российский рубль	25	14
Евро	1	1
Прочие	—	361
	26.616.861	25.760.411

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 14. КАПИТАЛ

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

#### Собственные выкупленные акции

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

#### Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Компании, проведённой по состоянию на 1 декабря 2022 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 декабря 2021 года) (Примечание 6). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года, составил 67.596 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 46.420 тыс.тенге).

#### Дивиденды

В мае 2022 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2021 года. Сумма к выплате составила 13.220.929 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,85 тенге. Дивиденды в сумме 13.220.929 тыс.тенге были выплачены 17 июня 2022 года.

В октябре 2022 года акционеры утвердили распределение 100% чистой прибыли за 1-ое полугодие 2022 года, а также части нераспределённой прибыли прошлых периодов. Сумма к выплате составила 17.014.309 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 65,44 тенге. Дивиденды были выплачены 12 января 2023 года.

В мае 2023 года акционеры утвердили распределение 100% чистой прибыли за второе полугодие 2022 года, а также части нераспределённой прибыли прошлых периодов. Сумма к выплате составила 13.153.330 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,59 тенге. Дивиденды были выплачены 29 мая 2023 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. Компания имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 и 2022 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 89,09 тенге и 60,51 тенге, соответственно.

#### Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Итого активов</b>	<b>978.431.815</b>	983.122.565
Минус: нематериальные активы	<b>(3.597.591)</b>	(3.922.038)
Минус: итого обязательств	<b>(318.126.832)</b>	(332.828.263)
<b>Чистые активы</b>	<b>656.707.392</b>	646.372.264
Количество простых акций	<b>259.998.610</b>	259.998.610
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>2.526</b>	2.486

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>11.807.400</b>	12.575.944
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	–	4.322.713
	<b>11.807.400</b>	16.898.657
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(1.216.719)</b>	(5.530.813)
	<b>10.590.681</b>	11.367.844

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 205.982 тыс.тенге и 252.227 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 36.013 тыс.тенге и 20.450 тыс.тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Доллар США	<b>11.807.400</b>	12.575.944
Евро	–	4.322.713
	<b>11.807.400</b>	16.898.657

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

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

Две кредитные линии на суммы 127.500 тыс.евро и 75.000 тыс.евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являлись льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2023 года основной долг по займу был полностью погашен (на 31 декабря 2022: 8.626 тыс.евро (эквивалент в тенге 4.251.360 тыс.)).

### «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Компания получила кредитную линию на сумму 48.000 тыс.долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являлись льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства РК. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тыс.долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года остаток задолженности по займу составляет 25.717 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 11.637.430 тыс.) и 26.836 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 12.415.520 тыс.), соответственно.

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>150.941.100</b>	134.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	<b>8.083.978</b>	6.058.889
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(1.398.332)</b>	(1.457.789)
Минус: затраты по сделке	<b>(85.257)</b>	(89.156)
	<b>157.541.489</b>	139.453.044
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(8.083.978)</b>	(6.058.889)
	<b>149.457.511</b>	133.394.155

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Компания осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500 кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма»:

- (а) В период с июня по август 2016 года Компания 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%). Купонная ставка за период с 1 января 2022 года по 26 мая 2022 года составила 9,9% годовых, с 27 мая 2022 года по 26 мая 2023 года 14,9% годовых, с 27 мая 2023 года по 30 июня 2023 года составила 18,9% годовых.  
Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом. Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тыс.тенге.
- (б) В августе 2017 года Компания разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тыс.тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.  
Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом и другими организациями.

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» (KASE) номинальной стоимостью 9.700.000 тыс.тенге с доходностью 11% годовых. Облигации размещены с дисконтом в сумме 667.593 тыс.тенге. В результате торгов 89,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено БВУ (банками второго уровня), 9,9% – другими институциональными инвесторами, 0,5% – прочими юридическими лицами.

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

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

- 21 декабря 2022 года состоялось успешное размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.141.100 тыс.тенге с маржой 3%. Ценные бумаги были размещены в рамках второго выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента объемом 35 млрд. тенге, сроком погашения до 2037 года. В разрезе основных категорий инвесторов 50,4% от общего объема активных заявок пришлось на долю банков, 49,6% - на долю других институциональных инвесторов.

- 30 марта 2023 года состоялось успешное размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.000.000 тыс.тенге с маржой 3%. Ценные бумаги были размещены в рамках второго выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента, сроком погашения до 2037 года. Инвесторами выступили АО «Банк Развития Казахстана» и Европейский Банк реконструкции и развития (ЕБРР).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2023 года, Компания капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 3.579.384 тыс.тенге (за 6 месяцев 2022 года: 1.547.170 тыс.тенге) (Примечание 23).

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>10.304.136</b>	17.013.413
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>4.270.143</b>	6.986.171
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>3.008.601</b>	2.896.932
Минус: дисконт	<b>(474.526)</b>	(697.311)
	<b>17.108.354</b>	26.199.205
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(14.945.230)</b>	(22.052.514)
	<b>2.163.124</b>	4.146.691

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Тенге	<b>14.795.567</b>	<b>19.820.362</b>
Российский рубль	<b>2.256.370</b>	<b>6.325.079</b>
Доллары США	<b>56.417</b>	<b>53.764</b>
	<b>17.108.354</b>	<b>26.199.205</b>

Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство включает в себя задолженность перед связанной стороной ТОО «Karabatan utility solutions», подробная информация о которой раскрыта в *Примечании 26*.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>2.606.026</b>	560.416
Обязательства по пенсионному фонду	<b>181.716</b>	365.824
Индивидуальный подоходный налог	<b>125.401</b>	319.827
Обязательства по социальному страхованию	<b>116.337</b>	165.895
Социальный налог	<b>97.676</b>	258.835
Налог на имущество	—	3.190
Прочее	<b>19.433</b>	25.392
	<b>3.146.589</b>	1.699.379

**19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Обязательства перед работниками	<b>3.034.269</b>	3.671.228
Прочее	<b>1.319.068</b>	1.261.565
	<b>4.353.337</b>	4.932.793

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Передача электроэнергии	<b>37.948.493</b>	33.332.258	<b>80.024.067</b>	71.679.371
Услуги по технической диспетчеризации	<b>7.825.689</b>	7.241.738	<b>16.802.884</b>	15.800.830
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>4.880.512</b>	4.580.748	<b>10.617.571</b>	9.903.751
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>2.441.682</b>	2.193.349	<b>5.569.286</b>	4.066.334
Услуги по регулированию мощности	<b>67.201</b>	120.431	<b>222.290</b>	358.482
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>22.170</b>	4.704	<b>22.170</b>	4.704
Прочее	<b>407.455</b>	317.533	<b>808.752</b>	696.598
	<b>53.593.202</b>	47.790.761	<b>114.067.020</b>	102.510.070

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В объемах МВт/час</i>				
Передача электроэнергии	<b>13.324.611</b>	11.917.146	<b>28.093.965</b>	25.520.558
Услуги по технической диспетчеризации	<b>24.922.577</b>	23.665.809	<b>53.512.369</b>	51.636.699
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>48.690.921</b>	46.742.323	<b>104.098.429</b>	101.065.768
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>272.044</b>	279.692	<b>845.234</b>	470.565
Услуги по регулированию мощности (МВт)	<b>65</b>	116	<b>215</b>	335
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>2.817</b>	629	<b>2.817</b>	629

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Сроки признания выручки</b>				
Товар передается в определённый момент времени	<b>2.463.852</b>	2.198.053	<b>5.591.456</b>	4.071.038
Услуги оказываются в течение периода времени	<b>51.129.350</b>	45.592.708	<b>108.475.564</b>	98.439.032
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>53.593.202</b>	47.790.761	<b>114.067.020</b>	102.510.070

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Износ и амортизация	<b>12.481.016</b>	15.968.151	<b>24.930.643</b>	31.918.848
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>5.895.839</b>	4.858.920	<b>14.733.831</b>	10.458.413
Технологический расход электрической энергии	<b>4.932.632</b>	3.855.755	<b>12.826.055</b>	11.914.878
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>5.785.966</b>	4.685.162	<b>11.880.616</b>	9.199.815
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>3.026.353</b>	2.808.218	<b>5.102.906</b>	5.062.964
Налоги	<b>1.938.346</b>	2.423.470	<b>3.854.741</b>	4.785.157
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	<b>1.035.010</b>	1.175.357	<b>2.070.021</b>	2.350.714
Расходы по охране	<b>386.681</b>	369.435	<b>761.736</b>	732.791
Запасы	<b>423.906</b>	285.370	<b>620.194</b>	449.942
Себестоимость покупной электроэнергии	<b>22.170</b>	4.704	<b>22.170</b>	4.704
Прочее	<b>1.577.992</b>	1.127.248	<b>2.719.719</b>	1.845.765
	<b>37.505.911</b>	37.561.790	<b>79.522.632</b>	78.723.991

### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>840.382</b>	814.888	<b>2.073.000</b>	1.797.106
Износ и амортизация	<b>257.007</b>	236.184	<b>514.068</b>	467.996
Затраты на техническую поддержку	<b>217.757</b>	157.935	<b>457.025</b>	314.548
Услуги сторонних организаций	<b>171.265</b>	129.681	<b>325.802</b>	237.864
Налоги, кроме подоходного налога	<b>76.631</b>	53.133	<b>152.415</b>	97.930
Консультационные услуги	<b>36.866</b>	57.317	<b>104.675</b>	129.721
Услуги связи	<b>33.000</b>	38.329	<b>74.898</b>	78.037
Расходы по страхованию	<b>26.652</b>	6.433	<b>53.193</b>	12.865
Командировочные расходы	<b>20.063</b>	13.631	<b>41.423</b>	19.456
Коммунальные расходы	<b>14.144</b>	14.684	<b>32.819</b>	41.011
Материалы	<b>18.531</b>	30.024	<b>30.823</b>	35.632
Расходы на содержание Совета директоров	<b>23.323</b>	3.995	<b>25.262</b>	32.115
Тренинги	<b>14.298</b>	7.228	<b>17.053</b>	6.752
Изменение в резерве на устаревшие запасы (Примечание 8)	<b>7.304</b>	(10.775)	<b>(3.482)</b>	59.344
Прочие	<b>397.930</b>	287.543	<b>666.621</b>	370.488
	<b>2.155.153</b>	1.840.230	<b>4.565.595</b>	3.700.865

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам, текущим счета и котируемым облигациям	1.841.904	1.368.171	3.568.135	2.416.142
Доходы по нотам Национального банка РК	383.778	110.704	528.017	353.519
Доход по операции обратное РЕПО	333.174	—	333.174	—
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	16.507	19.559	33.619	39.616
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	72	—	72	—
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK	—	7.558	—	30.180
Прочее	—	—	18.998	—
	2.575.435	1.505.992	4.482.015	2.839.457
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(670.342)	(162.610)	(852.022)	(435.064)
	1.905.093	1.343.382	3.629.993	2.404.393
<b>Финансовые расходы</b>				
Купон по облигациям	5.618.022	3.406.055	10.178.988	6.587.805
Проценты по займам	173.166	224.672	345.067	442.241
Расход от переоценки финансовых инструментов ДСФК	353.623	—	353.623	—
Расходы по дисконтированию	121.692	160.158	286.143	362.287
Комиссия по банковским гарантиям	29.638	183.557	60.224	370.406
Амортизация премии по прочим финансовым активам	20.934	18.896	58.536	54.747
Амортизация комиссии за организацию займа	304	13.412	6.795	26.824
Прочие расходы по выпущенным облигациям	12.981	1.180	31.762	2.674
	6.330.360	4.007.930	11.321.138	7.846.984
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(2.654.669)	(991.275)	(4.431.406)	(1.982.234)
	3.675.691	3.016.655	6.889.732	5.864.750

Расходы по дисконтированию, в основном, представлены амортизацией дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности перед связанной стороной ТОО «Karabatan utility solutions» (Примечание 26).

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

Вследствие изменения обменного курса тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года, Компания признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 488.617 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года: нетто отрицательная курсовая разница 748.669 тыс.тенге).

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

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Текущий подоходный налог</b>				
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>3.156.889</b>	2.973.997	<b>7.773.391</b>	6.940.285
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	<b>124.061</b>	(13.348)	<b>124.062</b>	(20.738)
<b>Отложенный налог</b>				
Льгота по отложенному налогу	<b>(1.046.812)</b>	(1.861.888)	<b>(2.460.479)</b>	(3.983.026)
<b>Итого расходы по подоходному налогу, отраженные в промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>2.234.138</b>	1.098.761	<b>5.436.974</b>	2.936.521

В Республике Казахстан в 2023 и 2022 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>12.052.203</b>	8.453.552	<b>28.600.985</b>	18.667.833
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>2.410.441</b>	1.690.710	<b>5.720.197</b>	3.733.567
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	<b>124.061</b>	(13.348)	<b>124.061</b>	(20.738)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	<b>(124.898)</b>	(3.040)	<b>(122.880)</b>	(28.358)
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	<b>(167.307)</b>	(167.143)	<b>(334.495)</b>	(334.336)
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	<b>(8.159)</b>	(408.418)	<b>50.091</b>	(413.614)
<b>Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках</b>	<b>2.234.138</b>	1.098.761	<b>5.436.974</b>	2.936.521

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2022 года представлены следующим:

	Промежуточный отдельный отчёт о финансовом положении				Промежуточный отдельный отчёт о совокупном доходе За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года	30 июня 2023 года	30 июня 2022 года
	<i>В тысячах тенге</i>					
Дебиторская задолженность	<b>307.434</b>	233.372	214.707	190.827	<b>74.062</b>	23.880
Начисленные обязательства	<b>514.464</b>	733.397	499.294	515.884	<b>(218.933)</b>	(16.590)
Основные средства	<b>(122.313.539)</b>	(124.918.889)	(148.200.961)	(152.176.697)	<b>2.605.350</b>	3.975.736
<b>Льгота по отложенному налогу</b>	<b>—</b>	—	—	—	<b>2.460.479</b>	3.983.026
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(121.491.641)</b>	(123.952.120)	(147.486.960)	(151.469.986)	<b>—</b>	—

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

За шестимесячный период, закончившийся на 30 июня 2023 и 2022 годов, изменение в чистых отложенных обязательствах представлено следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>30 июня 2022 года</b>
<b>На 1 января</b>	(123.952.120)	(151.469.986)
Льгота по отложенному корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прибыли или убытка	2.460.479	3.983.026
<b>На 31 декабря</b>	<b>(121.491.641)</b>	<b>(147.486.960)</b>

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

По состоянию на 30 июня 2023 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 45.693 тыс.тенге (31 декабря 2022 года: 45.469 тыс.тенге).

**26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 и 30 июня 2022 годов Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние органи- зации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компания Самрук- Казына	Совмест- ные предприя- тия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компания	Дочерние органи- зации Компании
	<b>2023 год</b>	<b>23.478.446</b>	<b>3.221.956</b>	<b>1.362.832</b>	<b>300.920</b>	<b>109.446</b>
Реализация услуг	2022 год	17.196.408	3.654.115	1.217.495	183.429	85.873
	<b>2023 год</b>	<b>13.037.574</b>	<b>955.821</b>	<b>–</b>	<b>30.206</b>	<b>2.194.788</b>
Приобретения услуг и товаров	2022 год	11.430.045	915.130	–	21.553	2.168.471
	<b>2023 год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>458.278</b>
Доходы по дивидендам	2022 год	–	–	–	–	2.175.329
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	<b>2023 год</b>	<b>33.619</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	2022 год	39.615	–	–	–	–
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	<b>2023 год</b>	<b>222.786</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	2022 год	299.558	–	–	–	–

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Задолженность по состоянию на 31 декабря от операции со связанными сторонами представляют следующее:

В тысячах тенге		Дочерние органи- зации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совмест- ные предприя- тия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании	Дочерние органи- зации Компании
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	<b>2023 года</b>	<b>2.694.271</b>	<b>423.451</b>	<b>97.734</b>	<b>74.298</b>	<b>94.218</b>
	2022 года	3.497.089	702.980	136.793	58.343	16.019
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	<b>2023 года</b>	<b>769.616</b>	–	–	–	–
	2022 года	694.735	–	–	–	–
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	<b>2023 года</b>	<b>4.243.350</b>	–	–	–	–
	2022 года	6.379.501	–	–	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	<b>2023 года</b>	<b>1.938.511</b>	<b>175.515</b>	<b>42.685</b>	<b>4.910</b>	<b>471.459</b>
	2022 года	1.423.949	208.615	582	8.821	474.015

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

Реализация услуг связанным сторонам, в основном, представлены передачей электроэнергии, услугами по технической диспетчеризации и по организации балансирования производства и потребления электроэнергии, услугами по поддержанию готовности электрической мощности. 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 Компания 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, Компания продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке дисконтирования 10,37%. По состоянию на 30 июня 2023 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 139.500 тыс.тенге. По состоянию на 30 июня 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 630.116 тыс.тенге, где сумма в 449.981 тыс.тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон (по состоянию на 31 декабря 2022 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 694.735 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон в 514.613 тыс.тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года Компания признала доход от амортизации дисконта в сумме 33.619 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 39.616 тыс.тенге) (Примечание 23).

По состоянию на 30 июня 2023 года Компания имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 220.494 тыс.тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2023 года задолженность не была погашена. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Компании приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году.

Общая сумма ОКУ на торговую дебиторскую задолженность связанных сторон на 30 июня 2023 года составила 306.511 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 312.336 тыс.тенге).



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

В ноябре-декабре 2020 года Компания приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тыс.тенге. В соответствии с договором купли-продажи Компания должна производить оплату задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Компания продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке вознаграждения 10,25%. По состоянию на 30 июня 2023 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 474.526 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 697.311 тыс.тенге).

По состоянию на 30 июня 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 4.243.350 тыс.тенге, из которых 2.163.124 тыс.тенге входили в состав долгосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Компания признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности в сумме 222.786 тыс.тенге.

#### *Прочие*

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 30 июня 2023 года составила 11.829.758 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 12.590.206 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы, связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе, составило 327.590 тыс.тенге за период, закончившийся 30 июня 2023 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 105.133 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

### 27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Компании включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании. У Компании 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.

Компания 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 Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Компании с плавающей процентной ставкой (*Примечания 15 и 16*).

Компания 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 Компании:

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Риск изменения процентных ставок (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах* / в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года</b>		
Либор	245/(245)	(289.829)/289.829
Евробор	136/(136)	-/-
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(795.504)/-
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2022 года</b>		
Либор	125/(25)	(462.041)/92.408
Евробор	20/(20)	(16.923)/16.923
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.185)/-

\* 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 Компании риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Компании. Также, подверженность Компании риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании).

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса в абсолютном выражении (тенге)	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>На 30 июня 2023 года</b>			
Доллары США	95,03/(95,03)	21%/(21%)	(511.106)/511.106
Евро	88,67/(88,67)	17,99%/(17,99%)	-/-
Рубль	1,13/(1,13)	22,05%/(22,05%)	(497.524)/497.524
<b>На 31 декабря 2022 года</b>			
Доллары США	97,16/(97,16)	21%/(21%)	(630.606)/630.606
Евро	88,67/(88,67)	17,99%/(17,99%)	(777.656)/777.656
Рубль	1,42/(1,42)	22,05%/(22,05%)	(1.394.677)/1.394.677

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания 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 инвестирование в долговые ценные бумаги (Примечания 11, 12 и 13).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Торговая дебиторская задолженность*

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией 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 Компании в соответствии с политикой Компании. 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 Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения финансовым комитетом Компании. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам промежуточного отдельного отчета о финансовом положении на 30 июня 2023 и 31 декабря 2022 годов, представлена их балансовой стоимостью.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Место- нахождение</b>	<b>Рейтинг</b>		<b>30 июня 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
		<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	<b>BB+/стабильный</b>	BB+/стабильный	<b>10.529.485</b>	14.385.241
АО «Jysan Bank»	Казахстан	<b>B+/стабильный</b>	B+/стабильный	<b>5.751.762</b>	11.622.221
АО «Forte Bank»	Казахстан	<b>BB-/негативный</b>	BB-/негативный	<b>292.276</b>	5.553.162
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	<b>B+/стабильный</b>	B+/стабильный	<b>23.744</b>	2.612.315
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	<b>B/позитивный</b>	B/позитивный	–	12
АО «Казпочта»	Казахстан	–	–	–	9
КБ "Москоммерцбанк" (АО)	Россия	–	–	<b>19</b>	6
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	Казахстан	<b>BBB-/стабильный</b>	–	<b>2.911.226</b>	–
Министерство финансов РК	Казахстан	<b>BBB-/стабильный</b>	–	<b>5.127.002</b>	–
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Филиппины	–	–	<b>2.707.265</b>	–
АО "ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ"	Казахстан	<b>BBB-/негативный</b>	–	<b>1.293.603</b>	–
				<b>28.636.382</b>	34.172.966

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности**

Руководство Компании создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания 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.

Компания оценила концентрацию риска в отношении рефинансирования долга и пришла к выводу, что это будет низкой. Компания имеет доступ к достаточным разнообразным источникам финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 (двенадцати) месяцев могут быть перенесены с существующими кредиторами.

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

<i>В тысячах тенге</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
<b>На 30 июня 2023 года</b>						
Займы	–	679.534	1.171.024	6.096.516	7.839.777	15.786.851
Облигации	–	5.791.176	17.340.036	92.474.610	282.150.579	397.756.401
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	12.865.004	2.358.938	2.358.938	–	17.582.880
	–	19.335.714	20.869.998	100.930.064	289.990.356	431.126.132
<b>На 31 декабря 2022 года</b>						
Займы	–	4.936.035	1.070.082	5.852.617	8.347.857	20.206.591
Облигации	–	4.532.400	13.597.200	72.518.399	240.497.448	331.145.447
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	19.819.703	2.358.938	4.717.875	–	26.896.516
	–	29.288.138	17.026.220	83.088.891	248.845.305	378.248.554

**Управление капиталом**

Главная цель управления капиталом Компании состоит в обеспечении того, что Компания будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционеров посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Компания управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Компания может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. Компания управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделённым на итоговое обязательство плюс капитал. Задача Компании 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 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Долг/капитал</b>	<b>0,17</b>	<b>0,16</b>
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов и облигаций	160.048.192	144.761.999
Краткосрочная часть займов и облигаций	9.300.697	11.589.702
<b>Долг</b>	<b>169.348.889</b>	<b>156.351.701</b>
Итого обязательства	318.126.832	332.828.263
Капитал	660.304.983	650.294.302
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>978.431.815</b>	<b>983.122.565</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости**

Компания 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.

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

*Активы, оцениваемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Переоцененные основные средства</b>				
Активы НЭС (Примечание 6)	<b>719.007.099</b>	–	–	<b>719.007.099</b>
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	<b>67</b>	–	–	<b>67</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Переоцененные основные средства</b>				
Активы НЭС (Примечание 6)	733.140.222	–	–	733.140.222
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	377.731	–	–	377.731

*Активы, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	<b>51.670.107</b>	–	<b>51.670.107</b>	–

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	58.786.502	–	58.786.502	–

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2023 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	<b>157.541.489</b>	–	<b>157.541.489</b>	–
Займы (Примечание 15)	<b>11.807.400</b>	–	<b>11.807.400</b>	–

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	139.453.044	–	139.453.044	–
Займы (Примечание 15)	16.898.657	–	16.898.657	–

За периоды, закончившиеся 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Компании таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Компанией облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

#### Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2023 года	Денежные потоки	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты и комиссии	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2023 года
Займы	16.898.657	(4.835.136)	345.067	(414.283)	(193.700)	6.795	11.807.400
Облигации	139.453.044	16.867.599	10.178.988	(9.002.500)	–	44.358	157.541.489
<b>Итого</b>	<b>156.351.701</b>	<b>12.032.463</b>	<b>10.524.055</b>	<b>(9.416.783)</b>	<b>(193.700)</b>	<b>51.153</b>	<b>169.348.889</b>

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Условия ведения деятельности

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

#### 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 не начисленную на 30 июня 2023 года.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2023 года толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждена.

#### Условия кредитных соглашений

Как раскрыто в *Примечании 15*, Компания заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР. В связи с тем, что кредитное соглашение с ЕБРР полностью исполнено в соответствии с графиком погашения, по состоянию на 30 июня 2023 года необходимость исполнения условий кредитного соглашения в части финансовых ковенантов отсутствует.

Также Компания выпустила облигации (*Примечание 16*) и обязана соблюдать следующие ковенанты:

- отношение Долга к EBITDA не более 3:1 (на 30 июня 2023 года – 1,61);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1 (на 30 июня 2023 года – 0,26);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 30 июня 2023 года – 155%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 30 июня 2023 года – 11,8);
- ликвидность не менее 1:1 (на 30 июня 2023 года – 3,2);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 30 июня 2023 года – 0,8).

Руководство Компании считает, что соблюдены все ковенанты, предусмотренные условиями выпуска облигаций.

#### Страхование

По состоянию на 30 июня 2023 года Компания застраховала производственные активы стоимостью 542.550.435 тыс.тенге. Указанная сумма не включает результат переоценки активов НЭС, проведенной на 1 декабря 2022 года, поскольку процедура заключения договора страхования была осуществлена до 1 декабря 2022 года. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах страховой суммы. Компания 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 отдельной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 28. УСЛОВНЫЕ 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 Компанией разработан план капитальных инвестиций.

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

По состоянию на 30 июня 2023 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Компанией в рамках инвестиционного плана, составила 36.939.196 тыс.тенге (на 31 декабря 2022 года: 57.388.081 тыс.тенге).

#### Регулирование деятельности и судебные разбирательства

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

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

- 1) по передаче электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 2.797 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 2.848 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.306 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 0.314 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0.098 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 июня 2023 года – 0.102 тенге/кВтч (без НДС).

Приказом КРЕМ РК от 22 апреля 2022 года №67-ОД с вводом в действие с 1 июня 2022 года по 31 мая 2023 года утверждены временные компенсирующие тарифы на регулируемые услуги АО «KEGOC».

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

На период рассмотрения судебного разбирательства действие данного Приказа приостановлено.

В случае если бы Компания применила временно компенсирующие тарифы, то прибыль Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, снизилась бы на 3.245.513 тыс.тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Регулирование деятельности и судебные разбирательства (продолжение)

На время судебного разбирательства действует приказ от 16 августа 2021 года № 79-ОД об утверждении тарифов, тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2021-2026 годы, и № 92-ОД от 3 июля 2023 года.

Приказом КРЕМ №92-ОД от 3 июля 2023 года 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).

### 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Как раскрыто в *Примечании 1*, с 1 июля 2023 года вступит в силу изменения, касающиеся целевой модели оптового рынка электрической энергии посредством введения института Единого закупщика электрической энергии и переключения балансирующего рынка электрической энергии из имитационного в режим реального времени. Компания изучает влияние изменений на свою финансовую отчетность.

## 1 вопрос

**Об утверждении полугодовой финансовой отчетности  
АО «KEGOC» по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2023 года, порядка распределения чистого дохода, принятии  
решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении  
размера дивиденда в расчете на одну простую акцию  
АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года**





Аудит финансовой отчетности АО «KEGOC» за период, закончившийся 30 июня 2023 года осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «RSM Qazaqstan».

Согласно аудиторскому отчету консолидированная и отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «KEGOC», финансовые результаты и движение денежных средств АО «KEGOC» за первое полугодие 2023 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

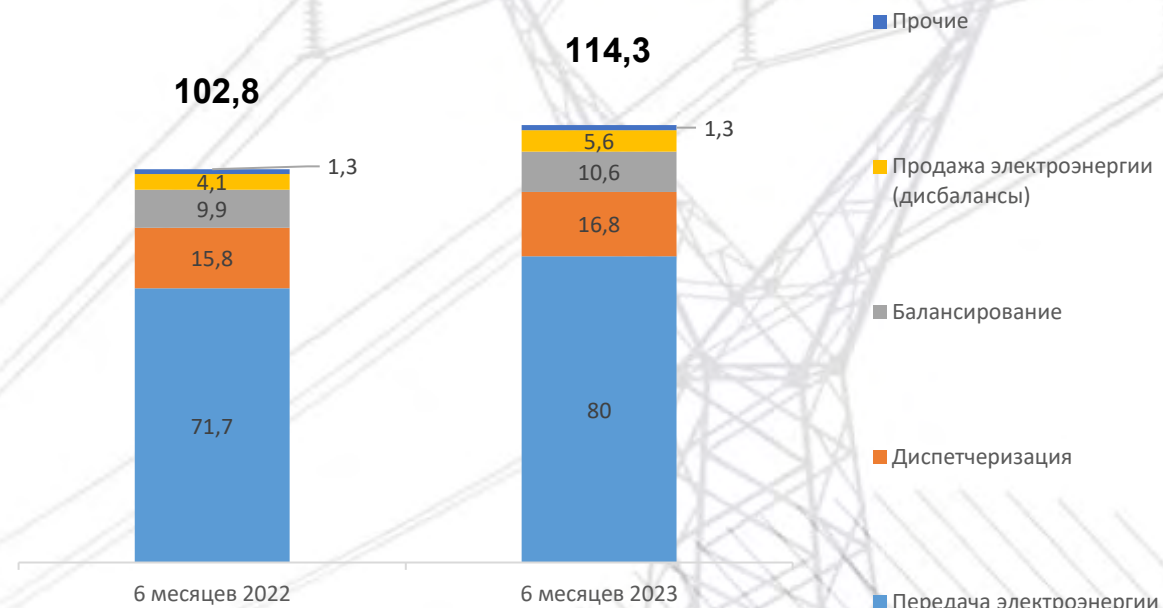
**Консолидированная выручка, млрд. тенге**

Выручка за 6 месяцев 2023 года составила 114,3 млрд. тенге, что выше уровня 6 месяцев 2022 года на 11,6 млрд. тенге.

Выручка выросла, в основном, за счет роста:

- услуг по передаче электроэнергии на 8,3 млрд тенге;
- услуг по технической диспетчеризации на 1,0 млрд. тенге
- услуг по организации балансирования производства и потребления электроэнергии на 0,7 млрд. тенге;
- услуг от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии на 1,5 млрд. тенге.

Рост обусловлен увеличением объемов оказанных услуг и повышением тарифов.



## Обзор финансовых результатов

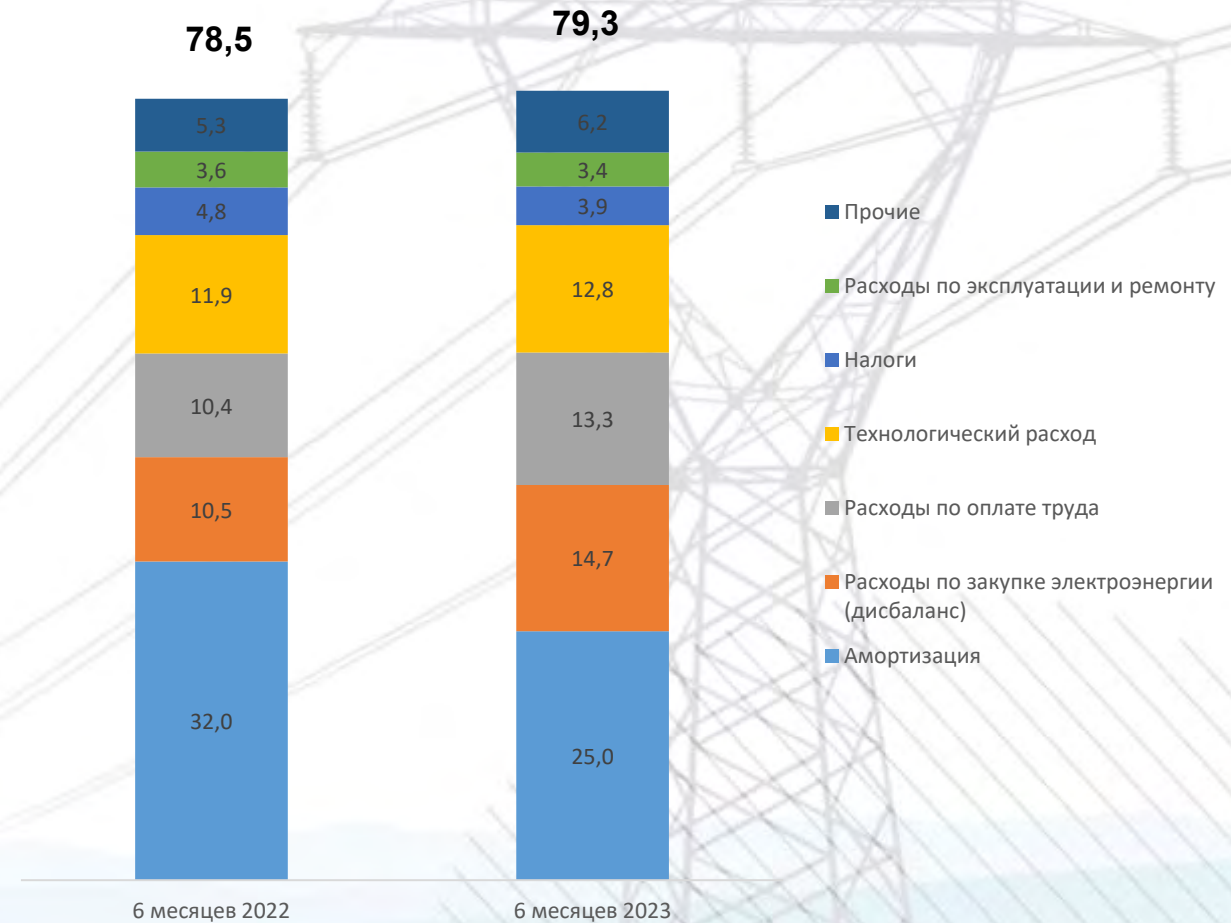
### Себестоимость, млрд. тенге

За 6 месяцев 2023 года себестоимость реализации услуг сложилась в сумме 79,3 млрд. тенге и увеличилась на 0,8 млрд. тенге в сравнении с аналогичным периодом 2022 года.

Основными факторами роста себестоимости являются:

- расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетока электрической энергии на 4,3 млрд. тенге, обусловленного ростом объема и цены покупки;
- расходы по оплате труда на 2,9 млрд. тенге с связи с повышением окладов;
- технологический расход электрической энергии на 0,9 млрд.тенге обусловленного ростом цены покупки.

При этом уменьшились расходы по амортизации основных средств на 7,0 млрд. тенге и расходы по налогу на имущество на 0,9 млрд. тенге, связанные с проведенной по состоянию на 1 декабря 2022 года переоценкой активов НЭС.

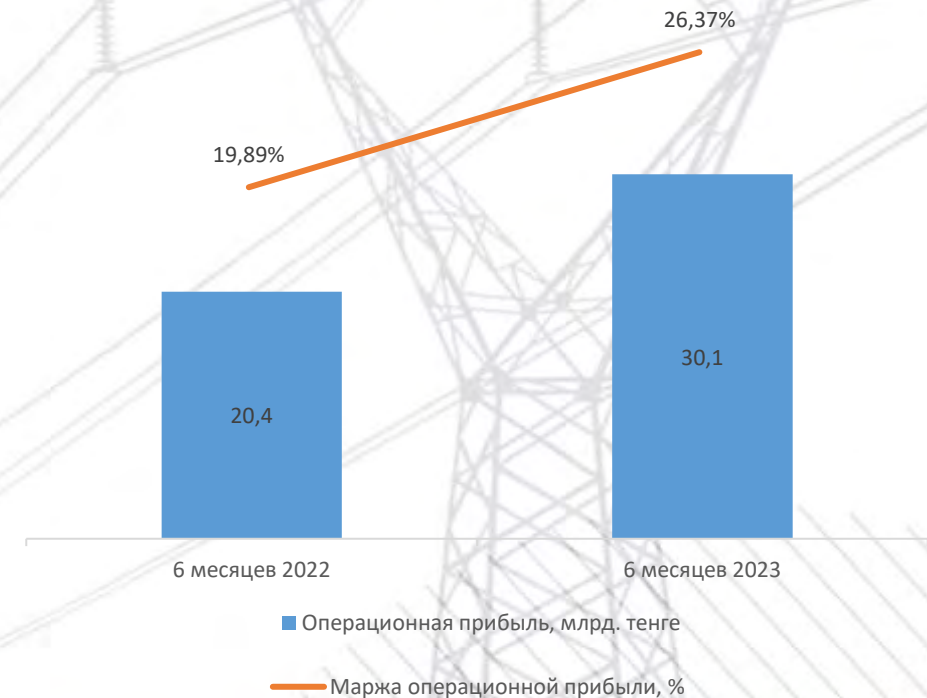




### Операционная прибыль, млрд. тенге

Общие и административные расходы за 6 месяцев 2023 года сложились в сумме 4,7 млрд. тенге, что выше на 0,9 млрд. тенге аналогичного периода 2022 года (за 6 месяцев 2022 года: 3,8 млрд. тенге). Увеличение произошло, в основном, за счет роста расходов по оплате труда на 0,3 млрд. тенге с связи с повышением окладов, по организации спартакиады на 0,2 млрд. тенге, по технической поддержке программного обеспечения на 0,2 млрд. тенге.

В результате роста выручки на 11,6 млрд. тенге, увеличения себестоимости на 0,9 млрд. тенге операционная прибыль за 6 месяцев 2023 года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года увеличилась на 47% или 9,7 млрд. тенге и составила 30,1 млрд. тенге (за 6 месяцев 2022 года: 20,4 млрд. тенге).





### Чистая прибыль, млрд. тенге

За 6 месяцев 2023 года финансовые доходы составили 3,7 млрд. тенге (за 6 месяцев 2022 года: 2,5 млрд. тенге) и по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличились на 1,2 млрд. тенге. Данное изменение произошло, в основном, вследствие увеличения процентной ставки по размещаемым финансовым активам.

При этом, финансовые расходы за 6 месяцев 2023 года увеличились на 1,0 млрд. тенге и составили 6,9 млрд. тенге (за 6 месяцев 2022 года: 5,9 млрд. тенге). Изменение произошло, в основном, вследствие начисления купонного вознаграждения, рассчитываемого с плавающей процентной ставки, зависящей от уровня инфляции.

Прочие доходы за 6 месяцев 2023 года увеличились на 1,2 млрд. тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рост обусловлен получением доходов от выбытия материалов, высвобождаемых в рамках реализуемых инвестиционных проектов.

При этом, стоит отметить влияние на чистую прибыль колебания курса казахстанского тенге по отношению к иностранным валютам. За 6 месяцев 2023 года, АО «KEGOC» признало доход от курсовой разницы (нетто) в размере 0,5 млрд. тенге (за 6 месяцев 2022 года: расход на 0,7 млрд. тенге).

Таким образом, чистая консолидированная прибыль АО «KEGOC» за 6 месяцев 2023 года увеличилась на 64 % или 9,0 млрд. тенге и составила 23,0 млрд. тенге (за 6 месяцев 2022 года: 14,0 млрд. тенге). В том числе, чистая неконсолидированная прибыль АО «KEGOC» составила 23,2 млрд. тенге (чистая прибыль АО «Энергоинформ» - 0,3 млрд. тенге).

	6 месяцев 2022 года	6 месяцев 2023 года
KEGOC	15,73	23,16
Энергоинформ	0,29	0,31
Долевой (убыток)/ доход в ассоц.компании	0,12	(0,07)
Элиминация общая	(2,13)	(0,38)
Конс.чистая прибыль	14,01	23,02

### Обобщенная информация о финансовом положении, млрд. тенге

Долгосрочные активы уменьшились, в основном, за счет начисления амортизации по основным средствам за 6 месяцев 2023 года в размере 25,0 млрд. тенге. При этом в 1-ом полугодии 2023 года было приобретено долгосрочных активов общей первоначальной стоимостью 19,2 млрд. тенге.

В составе краткосрочных активов дебиторская задолженность по сравнению с началом года увеличилась на 1,6 млрд. тенге и составила 22,6 млрд. тенге, в том числе резерв по просроченной задолженности 3,5 млрд. тенге. Увеличение произошло в связи с ростом объемов оказанных услуг. При этом уменьшились финансовые активы на 8,0 млрд. тенге и составили 51,2 млрд. тенге. Снижение связано с закрытием ранее размещенных депозитов.

Собственный капитал увеличился на 9,9 млрд. тенге в связи с получением чистой прибыли за 1 полугодие 2023 года. Нераспределенная прибыль на 30 июня 2023 года составила 47,4 млрд. тенге.

Обязательства АО «KEGOC» по состоянию на 30 июня 2023 года уменьшились по сравнению с началом года на 14,7 млрд. тенге и составили 318,4 млрд. тенге (на 31 декабря 2022 года: 333,1 млрд. тенге). Изменение обусловлено, в основном, выплатой дивидендов за 1-ое полугодие 2022 года в размере 17,0 млрд. тенге, уменьшением кредиторской задолженности на 9,1 млрд. тенге в связи с погашением задолженности перед контрагентами за основные средства и незавершенное строительство, а также уменьшением обязательств по займам на 5,1 млрд. тенге в связи с их погашением. При этом наблюдается увеличение обязательств по облигациям на 18,1 млрд. тенге, в связи с выпуском новых облигаций (размещение произошло 30 марта 2023 года в сумме 16,0 млрд. тенге) и увеличением начисленных купонных вознаграждений на 2,0 млрд. тенге.

	На 31 декабря 2022 года	На 30 июня 2023 года	Изменение
Долгосрочные активы	873,9	873,6	(0,3)
в т.ч. основные средства	859,1	853,2	(5,9)
Краткосрочные активы	112,7	108,2	(4,5)
Капитал	653,5	663,4	9,9
Долгосрочные обязательства	273,6	284,4	10,8
Краткосрочные обязательства	59,5	34,0	(25,5)



# Дивиденды

В соответствии с пунктами 6 и 7 Положения «О дивидендной политике АО «KEGOC» источником выплаты дивидендов является чистый доход за текущий период, либо нераспределенная прибыль прошлых периодов, исчисляемые на основе консолидированной финансовой отчетности

## Дивидендная история

	2021 год		2022 год		Предлагаемая сумма за 1-ое полугодие 2023 года
	1-ое полугодие	2-ое полугодие	1-ое полугодие	2-ое полугодие	
Размер дивиденда на одну акцию, тенге	84,72	50,85	65,44	50,59	77,74
Сумма начисленных дивидендов, тыс. тенге	22 027 082	13 220 929	17 014 309	13 153 330	20 212 292
Доля дивидендов в чистой прибыли, в %	80,00%	66,97%	100% + часть НРП прошлых периодов (3 001 909)	100% + часть НРП прошлых периодов (418 121)	87,81%