

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

### 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 марта 2021 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

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

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
АО «Энергоинформ» (далее – «Энергоинформ»)	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – «РФЦ по ВИЭ»)	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан; закуп услуги по поддержанию готовности электрической мощности и централизованное оказание услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на рынке электрической мощности	100%	100%

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

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента (Примечание 5):

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



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

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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

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

Прилагаемая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность была подписана Управляющим директором по финансам и учету и Главным бухгалтером Компании 14 мая 2021 года.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчётностью Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года.

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

#### Основа консолидации

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 марта 2021 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.



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

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

#### **Основа консолидации (продолжение)**

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в промежуточный сокращённый 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 признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

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

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

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2020 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2020 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»*

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»*

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность Группы.



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

---

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

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

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»*

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчётности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчётности. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность Группы.

*«Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные 29 марта 2018 года*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учётной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Пересмотр данного документа не оказал влияния на промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.



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

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

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

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

В отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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.



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

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

#### **Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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, имеющихся в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

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

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

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

Финансовое руководство и внешние оценщики обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке.

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

#### **Операции в иностранной валюте**

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

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

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



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

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

#### Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

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

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

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
1 доллар США	<b>424,34</b>	420,91
1 евро	<b>498,13</b>	516,79
1 российский рубль	<b>5,59</b>	5,62

<i>Средний обменный курс за 9 месяцев отчетного периода (к тенге)</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
1 доллар США	<b>419,70</b>	412,95
1 евро	<b>506,28</b>	471,44
1 российский рубль	<b>5,65</b>	5,73

#### 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.



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

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

#### Основные средства (продолжение)

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

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

Здания	60 лет
<b>Активы НЭС</b>	
Линии электропередачи	50 лет
Сооружения	10-30 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	
Прочие машины и оборудования	7-25 лет
Транспортные средства	11 лет
Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных	4-10 лет
Предметы интерьера и хозяйственного назначения	7 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

Земля не подлежит амортизации.

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

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

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

#### Нематериальные активы

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

Нематериальные активы Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 3 до 20 лет.



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

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

#### Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

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

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

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в промежуточном сокращённом 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.

#### 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 Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, денежные средства, ограниченные в использовании, прочие финансовые активы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.



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

---

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

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

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

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

Финансовые активы Группы, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Группа учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

##### *Последующая оценка*

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

##### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме 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 все 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, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ 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*

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчётном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

##### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.



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

---

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

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

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

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

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

##### *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, кредитов и кредиторской задолженности непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

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

###### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Кредиты и займы

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

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

##### Торговая и прочая кредиторская задолженность

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



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

---

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

#### *Финансовые обязательства (продолжение)*

##### *Прекращение признания*

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

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

#### **Запасы**

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

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

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

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

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

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отражённые на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. 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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.



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

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

#### 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 ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

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

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

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

Также с 1 января 2019 года с введением в Республике Казахстан рынка мощности, Группа оказывает услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Выручка от оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки признаётся ежемесячно исходя из объемов оказанных услуг. Объемом услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки для каждого конкретного покупателя, является максимальная, за соответствующий месяц, электрическая мощность потребления, указанная в акте о фактическом максимальном значении электрической мощности потребления за месяц.

#### *Процентный доход*

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



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

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

#### **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**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки.

#### *Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в прибылях и убытках.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 212.500 тенге в месяц (2019 год: 212.500 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### **Текущий подоходный налог**

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

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

#### **Отложенный налог**

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



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

---

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

#### Отложенный налог (продолжение)

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 закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

#### Дивиденды

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Переоценка основных средств**

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости НЭС.

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

По итогам 2017 года Комитет утвердил увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включенному в состав прочего совокупного дохода, в сумме 113.259.316 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 22.651.864 тысячи тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоцененных активов, включенному в прибыли и убытки в сумме 3.342.507 тысяч тенге.

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 расчет полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчета по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

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

В результате оценки сумма в размере 527.147.904 тысячи тенге была признана как справедливая стоимость активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года.



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

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

#### Переоценка основных средств (продолжение)

При оценке справедливой стоимости в 2018 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	11,82%
Долгосрочный темп роста	3,6%
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 40.116.819 тысяч тенге или 26.219.011 тысячу тенге, соответственно.

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие различий между балансовой стоимостью активов НЭС с той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на отчётную дату. По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года руководство Группы повторно пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости её активов НЭС, рассчитав актуальную стоимость замещения активов НЭС за вычетом всех видов накопленного износа. В результате, руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 марта 2021 года балансовая стоимость активов НЭС не отличается существенно от их справедливой стоимости.

#### Налоги

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

Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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



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

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

##### *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 тысяч тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тысячи тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 марта 2021 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 31 марта 2021 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 марта 2021 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 12,4%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 31 марта 2021 года.

##### *Облигации Самрук-Казына*

3 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 16.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на 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%.

7 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 14.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу у АО «Фридом Финанс». 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%.

Сумма амортизации премий по состоянию на 31 марта 2021 года составила 35.125 тыс.тенге.

#### **Покупка и продажа электроэнергии, произведённой объектами по использованию ВИЭ**

В целях создания условий развития сектора возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») Правительством Республики Казахстан был принят механизм государственной поддержки, основанный на внедрении централизованной покупки единым покупателем – РФЦ электроэнергии, производимой объектами ВИЭ. Деятельность РФЦ регулируется Законом Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

Проанализировав договора покупки и продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, руководство Группы применило значительное суждение о том, что Группа одновременно получает контроль над электроэнергией, произведенной объектами по использованию ВИЭ, и передает её покупателям. Руководство Группы считает, что покупатели рассматривают Группу, как сторону несущую основную ответственность за исполнение договора продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, поскольку Группа обязана поставить оговоренный объем электроэнергии, при этом все расходы на балансирование производства-потребления электроэнергии и технологические потери ложатся на Группу.

Более того, договора на покупку электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, заключаются Группой сроком на 15 лет, при этом договора на продажу электроэнергии заключаются с покупателями сроком на один год.

Таким образом, Руководство Группы определило, что Группа является принципалом в договорах продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, и Группа признает выручку в валовой сумме возмещения, право на которое она ожидает получить.



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

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

#### Определение компонента аренды в договорах на покупку электроэнергии ВИЭ

Дочерняя организация Группы, РФЦ заключила долгосрочные договоры покупки электроэнергии, произведенной на электростанциях, использующих возобновляемые источники энергии (далее – «электростанции ВИЭ»). По данным договорам РФЦ имеет право на получение практически всех экономических выгод от использования электростанции ВИЭ в течение срока пользования, определенного как 15-летний период действия договоров покупки. РФЦ закупает весь объем электроэнергии, произведенной на данных электростанциях ВИЭ. Договоры покупки электроэнергии ВИЭ предусматривают фиксированные тарифы в тенге за каждый кВт/ч электроэнергии, произведенной на электростанции ВИЭ.

Таким образом, руководство Группы определило, что договоры покупки электроэнергии ВИЭ содержат компонент аренды согласно МСФО (IFRS) 16. Однако, руководство Группы не может достоверно оценить объем электроэнергии из-за высоких колебаний в объемах производства на каждой конкретной электростанции, так как характер бизнеса ВИЭ зависит в значительной степени от внешних факторов, таких как погодные условия. Соответственно, руководство Группы не смогло надежно и достоверно оценить обязательства по аренде (и, соответственно, актив в форме права пользования).

#### 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:

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Выручка от казахстанских потребителей	81.525.696	79.386.223
Выручка от российских потребителей	3.717.831	3.977.270
Выручка от узбекистанских потребителей	585.388	284.209
Выручка от кыргызстанских потребителей	33.815	2.620
<b>Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>85.862.730</b>	<b>83.650.322</b>

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

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 года, выручка от одного потребителя Группы, группы АО «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 14.494.275 тысячи тенге, и включает выручку от услуг по передаче электроэнергии, услуг по технической диспетчеризации, услуг по организации балансирования, услуг по реализации покупной электроэнергии, услуги по поддержанию готовности электрической мощности (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года: 13.691.204 тысяч тенге).



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

---

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

#### Операционные сегменты

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента:

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом, поскольку Группа является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом.
- *Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.* С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал функционировать – рынок электрической мощности, основная цель ввода которого – это обеспечение балансовой надёжности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.
- *Реализация покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года № 165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».



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

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

Операционные сегменты (продолжение)

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 года					
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	Услуги от реализации и покупной электроэн ергии	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	45.069.197	18.979.631	21.715.304	98.598	–	85.862.730
Выручка от реализации другим сегментам	60.651	997.021	–	2.314.233	(3.371.905)	–
<b>Итого выручка</b>	<b>45.129.848</b>	<b>19.976.652</b>	<b>21.715.304</b>	<b>2.412.831</b>	<b>(3.371.905)</b>	<b>85.862.730</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>19.582.938</b>	<b>749.995</b>	<b>(3.544.697)</b>	<b>700.931</b>	<b>(404.933)</b>	<b>17.084.234</b>
Общие и административные расходы	(1.721.449)	(62.353)	(29.162)	(135.281)	158.644	(1.789.601)
Расходы по транспортировке и реализации	(90.019)	–	–	–	6.882	(83.137)
Финансовый доход	1.474.180	366.775	50.753	14.612	–	1.906.320
Финансовые затраты	(2.956.449)	(2.237)	–	(6.184)	–	(2.964.870)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	129.383	–	–	–	–	129.383
Убыток от курсовой разницы, нетто	563.016	–	–	(501)	–	562.515
Расходы по подходящему налогу	(3.188.313)	127.326	–	(108.144)	–	(3.169.131)
<b>Чистая прибыль/убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>14.053.138</b>	<b>1.065.380</b>	<b>(4.087.248)</b>	<b>2.021.361</b>	<b>301.613</b>	<b>13.354.244</b>
<b>Итого чистая прибыль/убыток</b>	<b>14.053.138</b>	<b>1.065.380</b>	<b>(4.087.248)</b>	<b>2.021.361</b>	<b>301.613</b>	<b>13.354.244</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Итого активы сегмента	773.210.358	33.835.607	21.632.602	6.620.130	(2.299.421)	832.999.276
Итого обязательства сегмента	278.608.571	18.990.300	19.765.414	750.580	(1.026.303)	317.088.562
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(151.145)	(114.125)	(532.485)	(7.192)	–	(804.947)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компаний	2.146.976	–	–	–	–	2.146.976



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

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

Операционные сегменты (продолжение)

В тысячах тенге	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года					Всего
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	Услуги от реализации и покупной электроэн- ергии	Прочие	Элиминации	
Выручка от реализации внешним покупателям	46.744.730	22.711.596	13.996.503	197.493	–	83.650.322
Выручка от реализации другим сегментам	44.933	1.094	1.118.217	971.828	(2.136.072)	–
<b>Итого выручка</b>	<b>46.789.663</b>	<b>22.712.690</b>	<b>15.114.720</b>	<b>1.169.321</b>	<b>(2.136.072)</b>	<b>83.650.322</b>
<b>Валовая прибыль</b>	22.304.186	3.590.139	(1.196.551)	368.772	(20.744)	25.045.802
Общие и административные расходы	(1.762.384)	(64.348)	(29.191)	(113.065)	257.519	(1.711.469)
Расходы по транспортировке и реализации	(85.781)	–	–	–	6.348	(79.433)
Финансовый доход	730.614	246.547	67.479	17.587	–	1.062.227
Финансовые затраты	(2.734.952)	(634)	–	–	–	(2.735.586)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	66.115	–	–	–	–	66.115
Доход/убыток от курсовой разницы, нетто	(5.418.330)	–	–	(113)	–	(5.418.443)
Расходы по подоходному налогу	(2.630.949)	(530.823)	–	(64.675)	–	(3.226.447)
<b>Чистая прибыль/убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>(10.243.099)</b>	<b>3.292.191</b>	<b>(1.168.900)</b>	<b>208.591</b>	<b>189.374</b>	<b>12.764.355</b>
<b>Итого чистая прибыль/убыток</b>	<b>(10.243.099)</b>	<b>3.292.191</b>	<b>(1.168.900)</b>	<b>208.591</b>	<b>189.374</b>	<b>12.764.355</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Итого активы сегмента	748.488.222	29.222.130	13.282.787	4.563.396	(3.526.915)	792.029.620
Итого обязательства сегмента	268.785.173	20.537.318	9.335.145	698.880	(1.929.725)	297.427.241
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(431.158)	46.962	(22.349)	5.078	–	(401.467)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компания	1.928.356	–	–	–	–	1.928.356



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

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа приобрела активы общей первоначальной стоимостью 6.242.042 тысячи тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года: 1.476.414 тысяч тенге). Приобретения были в основном представлены капитальными затратами по проектам «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «КЕГОС», «Реконструкция ОРУ 220 кВ, ОРУ-110кВ с заменой выключателей 220кВ, 110 кВ, трансформаторов тока 220 кВ, 110кВ, разъединителей 220 кВ, 110кВ, ТСН-1, 2, ЩСН, КС, ВЧ заградителей в филиале Западные МЭС», «Модернизация системы автоматического регулирования частоты и перетоков мощности».

Износ, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, составил 8.387.901 тысячу тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года: 8.240.649 тысяч тенге).

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 марта 2021 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проектам «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «КЕГОС» и «Усиление схемы внешнего электроснабжения г. Туркестан. Строительство электросетевых объектов».

#### Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 309.636 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (на 31 декабря 2021 года: 310.407 тысяч тенге).

### 7. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Сырьё и прочие материалы	<b>1.883.538</b>	1.441.729
Запасные части	<b>1.658.029</b>	1.113.256
Горюче-смазочные материалы	<b>100.533</b>	84.148
Прочие запасы	<b>194.863</b>	273.433
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(364.332)</b>	(363.273)
	<b>3.472.631</b>	2.549.293

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>На 1 января</b>	<b>363.273</b>	313.118
Начисление ( <i>Примечание 20</i> )	<b>21.933</b>	47.248
Восстановление ( <i>Примечание 20</i> )	<b>(20.874)</b>	(19.074)
<b>На 31 марта</b>	<b>364.332</b>	341.292

### 8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Торговая дебиторская задолженность	<b>35.331.060</b>	31.505.569
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(3.619.211)</b>	(2.902.262)
	<b>31.711.849</b>	28.603.307



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

**8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	2020 год
<b>На 1 января</b>	<b>2.902.262</b>	2.104.309
Начисление	<b>822.705</b>	639.181
Восстановление	<b>(105.756)</b>	(258.074)
<b>На 31 марта</b>	<b>3.619.211</b>	2.485.416

По состоянию на 31 марта 2021 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.719.076 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1.805.978 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2021 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.564.749 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1.550.092 тысячи тенге).

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
Тенге	<b>30.682.591</b>	27.812.664
Российский рубль	<b>875.377</b>	535.922
Доллар США	<b>153.881</b>	254.721
	<b>31.711.849</b>	28.603.307

**9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Банковские депозиты	<b>31.220.083</b>	29.656.027
Облигации Самрук-Казына	<b>30.177.964</b>	30.213.089
Ноты Национального Банка РК	<b>18.933.046</b>	28.823.615
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	<b>2.482.852</b>	2.572.504
Еврооблигации Министерства финансов РК	<b>1.830.747</b>	1.816.832
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.230.000</b>	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.218.925</b>	1.219.017
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	<b>1.071.833</b>	254.334
Дивиденды к получению от ассоциированной компании	<b>203.095</b>	203.095
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	<b>34.588</b>	17.163
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	<b>(2.482.852)</b>	(2.572.504)
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>(1.218.925)</b>	(1.219.017)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(364.721)</b>	(152.516)
	<b>83.106.635</b>	90.831.639
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>303.738</b>	310.175
	<b>303.738</b>	310.175
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>83.410.373</b>	91.141.814
Краткосрочные прочие финансовые активы	<b>51.097.960</b>	58.801.720
Долгосрочные прочие финансовые активы	<b>32.312.413</b>	32.340.094
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>83.410.373</b>	91.141.814



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

**9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

Изменения в резерве на обесценение прочих финансовых активов средств, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>5.174.037</b>	5.632.274
Начисление	<b>212.274</b>	129.949
Восстановление	<b>(89.813)</b>	(191.569)
<b>На 31 марта</b>	<b>5.296.498</b>	5.570.654

**Облигации АО «Самрук-Казына»**

3 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 16.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на 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%.

7 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 14.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу у АО «Фридом Финанс». 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%.

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 46.736 тысяч тенге.

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 303.738 тысяч тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 33.184 тысячи тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

**Депозиты**

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 73.848 тысяч тенге и 65.981 тысяча тенге, соответственно.

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

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении Эксимбанк лицензии в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц. В связи с этим Группа осуществила реклассификацию денежных средств и эквивалентов, находящихся в Эксимбанк в состав прочих финансовых активов и начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, что составляет 2.930.115 тысяч тенге.

14 ноября 2019 года Ликвидационная комиссия АО «Эксимбанк Казахстан» произвела выплату в сумме 178 тысяч долларов США (эквивалентно 69.151 тысяча тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года Ликвидационная комиссия АО «Эксимбанк Казахстан» произвела выплату в сумме 247 тысяч долларов США (эквивалентно 103.606 тысячи тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

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

### 9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Ноты Национального Банка РК

В течение 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК по цене ниже номинальной стоимости на Аукционе Национального банка РК и на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения нот Национального банка РК с 15 мая 2020 года по 25 июня 2021 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК по цене ниже номинальной стоимости на Аукционе Национального банка РК и на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения нот Национального банка РК с 25 января по 18 июня 2021 года.

В течение периода, закончившегося 31 марта 2021 года Группа признала финансовый доход в сумме 614.977 тысяч тенге.

#### Еврооблигации Министерства финансов РК

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года по цене выше номинальной на общую сумму 4.368 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.830.747 тысяч тенге).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	8,5-9%	56.230.126	64.453.314
Доллар США	1-1,5%	27.180.247	26.688.500
		<b>83.410.373</b>	<b>91.141.814</b>

### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	555.067	553.284
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(704)	(698)
	<b>554.363</b>	<b>552.586</b>

В течение 2021 и 2020 годов проценты на денежные средства, ограниченные в использовании не начислялись.

По состоянию на 31 марта 2021 года сальдо по денежным средствам, ограниченным в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению нет. Это связано с закрытием резервного счета, ввиду полного исполнения обязательств по условиям соглашения о предоставлении гарантии с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР, кредитором Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, за 35 календарных дней до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	698	8.467
Начисление	8	425
Восстановление	(2)	(7.700)
На 31 марта	<b>704</b>	<b>1.192</b>



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

**10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	554.363	552.586
	<b>554.363</b>	<b>552.586</b>

**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные депозиты в тенге	21.546.780	10.812.426
Текущие счета в банках в тенге	20.847.728	10.816.529
Текущие счета в банках в иностранной валюте	380.074	244.835
Наличность в кассе в тенге	3.400	1.828
Деньги на специальных счетах в тенге	1.123	752
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15.574)	(9.165)
	<b>42.763.531</b>	<b>21.867.205</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках сроком до 90 дней под 7,5-8% годовых (2020 год: 7-8,25% годовых) и текущие счета в банках под 8,25% годовых (2020 год: 8,25% годовых).

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

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
<b>На 1 января</b>	9.165	19.236
Начисление	6.598	4.501
Восстановление	(189)	(10.392)
<b>На 31 марта</b>	<b>15.574</b>	<b>13.345</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	42.383.928	21.622.663
Российский рубль	287.409	223.177
Доллар США	91.813	20.991
Евро	1	1
Прочие	380	373
	<b>42.763.531</b>	<b>21.867.205</b>

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

### 12. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года уставный капитал Группы составил 260.000.000 акций на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге, выпущенных и полностью оплаченных.

#### Собственные выкупленные акции

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

#### 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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года: 259.998.610 штук). За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 и 2020 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 51,36 тенге и 49,09 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>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
<b>Итого активов</b>	<b>832.999.276</b>	812.012.626
Минус: нематериальные активы	<b>(3.827.595)</b>	(3.327.999)
Минус: итого обязательств	<b>(317.088.562)</b>	(309.456.156)
<b>Чистые активы</b>	<b>512.083.119</b>	499.228.471
Количество простых акций	<b>260.000.000</b>	260.000.000
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>1.970</b>	1.920

#### Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 октября 2018 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 июня 2014 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия и переводов активов НЭС в другие классы основных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, составил 10.455 тысяч тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года: 137.445 тысяч тенге).

### 13. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>39.895.514</b>	41.647.967
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>17.216.064</b>	22.529.925
	<b>57.111.578</b>	64.177.892
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(12.919.196)</b>	<b>(14.334.439)</b>
	<b>44.192.382</b>	<b>49.843.453</b>

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 145.914 тысяч тенге и 343.237 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 274.462 тысячи тенге и 285.919 тысяч тенге, соответственно.



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

### 13. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
Доллар США	<b>39.895.514</b>	41.647.967
Евро	<b>17.216.064</b>	22.529.925
	<b>57.111.578</b>	64.177.892

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа погасила задолженность по оплате основного долга по займам в сумме 6.544.031 тысячу тенге (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года – 1.114.797 тысяч тенге), а также по оплате начисленного вознаграждения в сумме 482.929 тысяч тенге (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года – 880.785 тысяч тенге). Также в результате изменения обменного курса тенге по отношению к доллару США и евро баланс займов и начисленных процентов уменьшился на 342.455 тысяч тенге в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года увеличился на 8.526.053 тысячи тенге).

### 14. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	31 декабря 2020 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>102.369.672</b>	93.500.000
Начисленное купонное вознаграждение	<b>6.886.560</b>	4.138.458
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(1.082.495)</b>	(719.637)
Минус: затраты по сделке	<b>(63.597)</b>	(62.678)
	<b>108.110.140</b>	96.856.143
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(6.886.560)</b>	(4.138.458)
	<b>101.223.580</b>	92.717.685

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

(а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года (минимальная ставка индекса потребительских цен установлена на уровне 5%). Купонная ставка за второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых. Купонная ставка за третий купонный период с 26 мая 2018 года по 26 мая 2019 года составляет 9,5% годовых.

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

Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тысяч тенге.

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

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

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

В целях реализации инвестиционного проекта «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC»» 28 мая 2020 года состоялось размещение облигаций KEGOC на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 9.700.000 тысяч по номинальной стоимости на сумму 9.032.407 тысяч тенге с доходностью 12% годовых.

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

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.

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

### 14. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

27 января 2021 года состоялось успешное размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 8,9 млн. штук на сумму 8,6 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,6161 % годовых. Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

В результате торгов 22,6 % облигаций по объему привлечения было выкуплено брокерско-дилерскими организациями, 72,8 % - другими институциональными инвесторами, 4,6 % - прочими юридическими лицами.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 309.636 тысяч тенге.

### 15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>22.183.823</b>	15.982.064
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>20.066.141</b>	15.414.429
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>11.036.237</b>	19.118.365
Минус: дисконт	<b>(1.774.074)</b>	(1.978.958)
	<b>51.512.127</b>	48.535.900
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>45.539.443</b>	40.884.883
	<b>5.972.684</b>	7.651.017

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Тенге	<b>49.725.381</b>	45.752.581
Российский рубль	<b>1.749.124</b>	2.677.323
Евро	<b>37.622</b>	59.275
Доллары США	<b>-</b>	46.721
	<b>51.512.127</b>	48.535.900

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>2.089.928</b>	960.338
Обязательства по пенсионному фонду	<b>157.236</b>	364.051
Индивидуальный подоходный налог	<b>96.751</b>	316.597
Обязательства по социальному страхованию	<b>86.264</b>	104.804
Социальный налог	<b>80.847</b>	269.371
Прочее	<b>10.113</b>	13.345
	<b>2.521.139</b>	2.028.506



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

**17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Обязательства перед работниками	<b>4.002.702</b>	3.727.583
Прочее	<b>906.948</b>	692.878
	<b>4.909.650</b>	4.420.461

**18. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За три месяца, закончившихся</b>	
	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 марта 2020 года</b>
<b>Виды товаров или услуг</b>		
Передача электроэнергии	<b>30.654.733</b>	31.660.110
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>21.698.347</b>	15.116.247
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	<b>18.979.631</b>	21.594.473
Услуги по технической диспетчеризации	<b>7.363.347</b>	8.162.887
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>4.580.319</b>	5.074.851
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений	<b>1.498.144</b>	1.206.048
Услуги по регулированию мощности	<b>585.388</b>	284.209
Прочее	<b>502.821</b>	551.497
	<b>85.862.730</b>	83.650.322

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 марта 2020 года</b>
<b>Сроки признания выручки</b>		
Товар передается в определенный момент времени	<b>23.196.491</b>	16.322.295
Услуги оказываются в течение периода времени	<b>62.666.239</b>	67.328.027
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>85.862.730</b>	83.650.322

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

**19. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За три месяца, закончившихся</b>	
	<b>31 марта 2021 года</b>	<b>31 марта 2020 года</b>
Себестоимость покупной электроэнергии	<b>25.179.478</b>	16.268.749
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	<b>19.226.657</b>	19.122.551
Износ и амортизация	<b>8.336.550</b>	8.179.312
Технологический расход электрической энергии	<b>4.864.024</b>	4.316.405
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>3.997.139</b>	3.948.752
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>3.873.283</b>	2.796.834
Налог на имущество	<b>1.414.327</b>	2.301.188
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>845.803</b>	720.167
Расходы по охране	<b>318.863</b>	298.916
Запасы	<b>163.328</b>	148.070
Прочее	<b>559.044</b>	503.576
	<b>68.778.496</b>	58.604.520

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

**20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.184.261	1.176.956
Износ и амортизация	229.987	62.801
Коммунальные расходы	23.766	20.916
Налоги, кроме подоходного налога	19.686	30.759
Консультационные услуги	18.889	20.371
Затраты на техническую поддержку	15.381	10.503
Расходы по страхованию	6.820	9.787
Командировочные расходы	6.317	11.836
Тренинги и обучения	5.974	1.691
Материалы	4.714	8.630
Начисление резерва на устаревшие запасы	1.059	28.174
Расходы на содержание Совета директоров	168	16.620
Прочие	272.579	312.425
	<b>1.789.601</b>	<b>1.711.469</b>

**21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.404.701	865.934
Доход от переоценки финансовых инструментов ДСФК	33.184	8.603
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	22.725	25.418
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	–	113.682
Прочее	592.252	48.590
	<b>2.052.862</b>	<b>1.062.227</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 4</i> )	(146.542)	–
	<b>1.906.320</b>	<b>1.062.227</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Купон по облигациям	2.786.470	1.984.843
Проценты по займам	291.644	492.181
Комиссия по банковским гарантиям	244.453	234.951
Расходы по дисконтированию	207.614	2.762
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	12.148	11.303
Амортизация комиссии за организацию займа	11.457	4.494
Прочие расходы по выпущенным облигациям	11.186	5.052
	<b>3.564.972</b>	<b>2.735.586</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 4</i> )	(600.102)	–
	<b>2.964.870</b>	<b>2.735.586</b>



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

**22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
<b>Текущий подоходный налог:</b>		
Расходы по текущему подоходному налогу	3.807.334	3.241.521
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	100	-
<b>Отложенный подоходный налог:</b>		
Расходы по отложенному налогу	(638.303)	(15.074)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>3.169.131</b>	<b>3.226.447</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Отложенные налоговые активы	286.977	159.652
Отложенные налоговые обязательства	(88.812.858)	(89.323.835)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(89.099.835)</b>	<b>(89.164.183)</b>

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

Выплата дивидендов Группой своим акционерам как за 2021 год, так и за 2020 год, не влечет последствий в отношении подоходного налога.

**23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

Следующая таблица показывает общую сумму задолженности по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	31 марта 2021 года	8.063.322	20.079.326
	31 декабря 2020 года	5.520.116	18.658.353
Ассоциированные компании Самрук-Казына	31 марта 2021 года	492.705	334.075
	31 декабря 2020 года	397.719	586.602
Совместные предприятия Самрук-Казына	31 марта 2021 года	342.800	157
	31 декабря 2020 года	404.371	12.646
Ассоциированные компании Группы	31 марта 2021 года	255.954	13.819
	31 декабря 2020 года	276.675	9.820

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

**23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	<b>2021 год</b>	<b>17.959.799</b>	<b>16.244.329</b>
	2020 год	15.328.029	13.811.761
Ассоциированные компании Самрук-Казына	<b>2021 год</b>	<b>2.283.658</b>	<b>547.128</b>
	2020 год	2.124.399	681.179
Совместные предприятия Самрук-Казына	<b>2021 год</b>	<b>1.075.772</b>	–
	2020 год	1.084.717	8.551
Ассоциированные компании Группы	<b>2021 год</b>	<b>187.187</b>	<b>21.997</b>
	2020 год	202.434	22.825

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

По состоянию на 31 марта 2021 года, задолженность Группы по займам в размере 41.850.926 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2020 года: 42.800.248 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тысячи тенге (на 31 декабря 2020 года: 220.494 тысячи тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 31 марта 2021 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%.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Нур-Султан, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2021 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 315.480 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2021 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 896.256 тысяч тенге, где сумма в 716.133 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 22.725 тысяч тенге (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года: 25.418 тысяч тенге).

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной стороной, компанией ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис», о предоставлении прав использования программного обеспечения. По состоянию на 31 марта 2021 года задолженность Группы по аренде составила 839.555 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года: 561.765 тысячи тенге).



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

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

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тысяч тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа произведёт оплату задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,25%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2021 года дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 1.774.074 тысячи тенге. По состоянию на 31 марта 2021 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 7.661.677 тысяч тенге, из которых 5.972.684 тысячи тенге входили в состав долгосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности в сумме 204.883 тысячи тенге (на 31 декабря 2020 года: 68.328 тысяч 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 35.651 тысячу тенге за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 года (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года: 39.142 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

### **24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

#### **Условия ведения деятельности**

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

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

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (Covid-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка.

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

#### **Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 марта 2021 года.



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

### 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее – «кредитор»), из них действующие на общую сумму 214 миллионов долларов США и 228 миллиона евро (*Примечание 13*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

- отношение текущих активов к текущим обязательствам не менее 1:1;
- отношение совокупной задолженности к общей капитализации не более 50%;
- отношение доходов до вычета финансовых расходов, подоходного налога, износа и амортизации («ЕБИТДА») к финансовым расходам не менее 3:1;
- отношение чистого долга к ЕБИТДА не более 4:1;

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года. При расчёте ЕБИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствуют определению неденежных операций и подлежат исключению из расчёта ЕБИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 марта 2021 года при расчёте ЕБИТДА Группа исключила доход от курсовой разницы за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 года, в сумме 562.515 тысяч тенге (за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 года: расход от курсовой разницы в сумме 5.418.443 тысячи тенге).

#### Страхование

По состоянию на 31 марта 2021 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 257.314.802 тысячи тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций.

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

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

Учитывая истечение сроков действия тарифов на услуги АО «КЕГОС» 31 декабря 2020 года и в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях», Компания предоставляет регулируемые услуги с 1 января 2021 года до утверждения новых по следующим тарифам (без учета НДС):

- передача электрической энергии – 2,448 тенге/кВтч;
- техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,264 тенге/кВтч;
- организация балансирования производства-потребления электрической энергии – 0,086 тенге/кВтч.



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

### 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Договорные обязательства (продолжение)

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

Тарифы для потребителей на 2020 год, утвержденные Комитетом на следующие регулируемые услуги Группы:

- по передаче электрической энергии в размере 2,797 тенге за кВтч;
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,306 тенге за кВтч;
- по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере 0,098 тенге за кВтч.

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

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утвержденными Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 20 февраля 2015 года № 118 и «Правилами ценообразования на общественно значимых рынках», утвержденными Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя затраты расчётно-финансового центра на покупку электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии, объектами по энергетической утилизации отходов, затраты на покупку паводковой электрической энергии, затраты на услуги на организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением деятельности РФЦ по ВИЭ.

Тарифы на поддержку ВИЭ на 2021 год по Зонам:

- Зона 1 – с 1 января 2021 года - 31,36 тенге/кВтч;
- Зона 2 – с 1 января 2021 года – 25,86 тенге/кВтч.

Руководство считает, что в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

*Тариф на оказание услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки*

Тариф на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки рассчитывается в соответствии с «Правилами расчёта и размещения на интернет-ресурсе единым закупщиком цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки», утвержденными Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 3 декабря 2015 года № 685. Расчёт цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на предстоящий календарный год осуществляется ТОО «РФЦ по ВИЭ» на основании:

- 1) средневзвешенной цены на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, сложившейся по результатам централизованных торгов электрической мощностью;
- 2) средневзвешенной цены на услугу по поддержанию готовности электрической мощности всех договоров о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности, заключённых единым закупщиком с победителями тендеров на строительство генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию, с действующими энергопроизводящими организациями, которые заключили инвестиционное соглашение на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление с уполномоченным органом, а также с действующими энергопроизводящими организациями, в состав которых входят теплоэлектростанции;

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

---

### 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Договорные обязательства (продолжение)

*Тариф на оказание услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки (продолжение)*

- 3) прогнозных заявок на потребление энергоснабжающих, энергопередающих организаций и потребителей, являющихся субъектами оптового рынка;
- 4) прогнозного спроса на электрическую мощность на предстоящий и последующий календарные годы;
- 5) положительного финансового результата, подтвержденного аудиторским отчетом, по деятельности единого закупщика на рынке электрической мощности за год, предшествующий году, в котором осуществляется расчет цены.

ТОО «РФЦ по ВИЭ» ежегодно до 1 декабря размещает на своем интернет-ресурсе цену на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на предстоящий календарный год вместе с подтверждающими расчётами. Цена на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на 2021 год составляет 692.376 тенге/МВт\* месяц (без НДС) (2020 год: 799.869 тенге / МВт\*месяц (без НДС), 2019 год: 613.413 тенге / МВт\*месяц (без НДС).

*Пересмотр методики расчета тарифа на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки*

Приказом Министра энергетики РК от 19 марта 2021 года № 96 внесены изменения в приказ Министра энергетики РК от 3 декабря 2015 года № 685 «Об утверждении Правил расчета и размещения на интернет-ресурсе единым закупщиком цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки». Расчет тарифа на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на 2021 год произведен с учетом поправок, внесенных в законодательство РК.

### 25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

27 апреля 2021 года прошло годовое Общее собрание акционеров АО «KEGOC», на котором было принято решение о выплате дивидендов на простые акции по итогам деятельности за 2020 год в размере 19.502.496 тысяч тенге.