

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 года путём передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

По состоянию на 31 марта 2024 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (доля владения 85%). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан. Оставшиеся 15 % акций были размещены в 2014 и 2023 годах на организованных рынках ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - KASE) и Astana International Exchange - AIX (Биржа МФЦА) (далее - AIX).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности КЕГОС	100%	100%

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

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

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена Управляющим директором по экономике и финансам и главным бухгалтером Компании 30 апреля 2024 года.

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

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» в редакции, утверждённой 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 2023 года. Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерней организации по состоянию на 31 марта 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

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

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

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

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

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

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

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

Учётная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2024 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

#### *Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – Механизмы финансирования поставщиков*

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», для разъяснения характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требования дополнительного раскрытия таких соглашений. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, предназначены для помощи пользователям финансовой отчетности в получении понимания о влиянии соглашений о финансировании поставщиков на обязательства предприятия, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Правила перехода уточняют, что компания не обязана раскрывать информацию в каких-либо промежуточных периодах в году первоначального применения поправок. Таким образом, поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой*

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в операции продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, касающейся права пользования, которое он сохраняет.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСБУ (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных*

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСБУ (IAS) 1, уточняющие требования к классификации обязательств как краткосрочных и долгосрочных. Поправки уточняют:

- что подразумевается под правом на отсрочку урегулирования;
- право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку.
- условия обязательства не повлияют на его классификацию только в том случае, если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование, согласно которому предприятие должно раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих обязательств в течение двенадцати месяцев.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность 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**

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

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

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

---

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

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

#### Операции в иностранной валюте

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

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

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

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе.

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

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

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
1 доллар США	<b>446,78</b>	454,56
1 евро	<b>481,81</b>	502,24
1 российский рубль	<b>4,84</b>	5,06
<i>Средний обменный курс за отчетный период (к тенге)</i>	<b>3 месяца 2024 года</b>	3 месяца 2023 года
1 доллар США	<b>450,36</b>	454,93
1 евро	<b>488,94</b>	488,18
1 российский рубль	<b>4,97</b>	6,27

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

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

#### Основные средства

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

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

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

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

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

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



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

---

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

#### **Нематериальные активы**

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

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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

Группа оценивает, могут ли риски, связанные с изменением климата, включая физические риски и риски переходного периода, оказать значительное влияние. При наличии такого влияния эти риски учитываются в прогнозе денежных потоков при оценке ценности использования.

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

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

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

##### *Прекращение признания*

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

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

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

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

##### *Признание ожидаемых кредитных убытков*

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

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

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

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 (продолжение)*

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

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

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

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

##### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

---

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

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

##### ***Финансовые обязательства (продолжение)***

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Займы и выпущенные облигации

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

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

##### Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

##### *Прекращение признания*

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

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

#### **Запасы**

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

#### **Резервы**

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

#### **Признание выручки**

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

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

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг. Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по пользованию национальной электрической сетью, 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, пользованию национальной электрической сетью, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

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

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

---

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

#### **Торговая дебиторская задолженность**

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

#### **Обязательства по договору**

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

#### **Процентный доход**

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

#### **Затраты по займам**

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

#### **Аренда**

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

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

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

#### *Группа в качестве арендодателя*

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



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

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

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425.000 тенге в месяц (2023 год: 350.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### **Текущий корпоративный подоходный налог**

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

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

#### **Отложенный налог**

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

#### **Дивиденды**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Справедливая стоимость основных средств

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 декабря 2022 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Grant Thornton Appraisal» для оценки справедливой стоимости НЭС.

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

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

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

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

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

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

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

#### Срок полезной службы основных средств

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

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

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

#### **Налоги**

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

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

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

#### *Облигации DSFK*

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

В течение 2023 года, Группа неоднократно обращалась к ТОО «Корпорация Казахмыс» с требованием произвести платеж по гарантии. В связи с неисполнением обязательства со стороны ТОО «Корпорация Казахмыс», Группа обратилась с иском в суд. В результате судебного разбирательства судом принято решение взыскать с ТОО «Корпорация Казахмыс» в пользу АО «КЕГОС» сумму задолженности по гарантии в размере 411.883 тыс.тенге. 3 января 2024 года ТОО «Корпорация Казахмыс» полностью погасило задолженность по гарантии в размере 411.883 тыс. тенге, согласно решению суда.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 марта 2024 года справедливая стоимость облигаций DSFK равна нулю, поскольку отсутствует возможность их надежной оценки. Оставшаяся сумма облигаций будет восстанавливаться по мере поступления средств от ТОО «Специальная финансовая компания DSFK».

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

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

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

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

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

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

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Географическая информация

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

	За трехмесячный период, закончившийся	
	31 марта 2024 года	31 марта 2023 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Выручка от казахстанских потребителей	77.260.287	57.320.950
Выручка от российских потребителей	7.356.310	3.127.610
Выручка от узбекистанских потребителей	129.967	155.089
Выручка от кыргызстанских потребителей	377.766	-
<b>Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>85.124.330</b>	<b>60.603.649</b>

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 7.955.118 тыс.тенге, и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки, услуги по обслуживанию электросетевых активов (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 6.409.444 тыс.тенге).

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

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

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа приобрела активы общей первоначальной стоимостью 8.292.214 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 5.913.416 тыс.тенге). Приобретения были в основном представлены капитальными затратами по проекту «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и другим проектам.

Износ, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, составил 12.460.048 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 12.722.283 тыс.тенге).

#### Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в сумме 2.299.145 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 1.595.057 тыс.тенге) (Примечание 16).

#### Незавершённое строительство

Незавершённое строительство в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «КЕГОС» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС» и «Западные МЭС» (1 этап)».

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 марта 2023 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проекту «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим проектам.

### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Оборотные активы	<b>19.642.500</b>	26.598.279
Внеоборотные активы	<b>30.268.871</b>	20.590.070
Краткосрочные обязательства	<b>(6.519.630)</b>	(6.271.121)
Долгосрочные обязательства	<b>(28.166.754)</b>	(26.203.433)
<b>Чистые активы</b>	<b>15.224.987</b>	14.713.795

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Доля Группы в чистых активах	<b>3.044.997</b>	2.942.759
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>3.044.997</b>	2.942.759

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 марта 2023 года
Доходы	<b>1.851.863</b>	3.572.273
Чистая прибыль / (убыток)	<b>511.192</b>	(329.015)
<b>Доля Группы в прибыли / (убытке) за отчетный период</b>	<b>102.238</b>	(65.803)

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

### 8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Сырьё и прочие материалы	<b>2.918.165</b>	1.677.486
Запасные части	<b>2.316.462</b>	1.551.497
Горюче-смазочные материалы	<b>150.249</b>	135.314
Прочие запасы	<b>510.337</b>	400.591
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(609.261)</b>	(475.622)
	<b>5.285.952</b>	3.289.266

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>475.622</b>	409.207
Начисление	<b>143.827</b>	18.867
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(10.188)</b>	(29.653)
Списание	<b>–</b>	–
<b>На 31 марта</b>	<b>609.261</b>	398.421

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>46.547.336</b>	39.293.514
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	<b>(5.284.426)</b>	(4.978.608)
	<b>41.262.910</b>	34.314.906

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>4.978.608</b>	2.613.649
Начисление	<b>1.014.015</b>	221.525
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(708.197)</b>	(138.627)
Списание	<b>–</b>	–
<b>На 31 марта</b>	<b>5.284.426</b>	2.696.547

По состоянию на 31 марта 2024 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.662.946 тыс.тенге (31 декабря 2023 года: 1.632.185 тыс.тенге).

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

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2024 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.556.736 тыс.тенге (31 декабря 2023 года: 1.583.360 тыс.тенге).

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

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность					
	Итого	Текущая	Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
<b>31 марта 2024 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	11,35%	1,36%	15,18%	54,46%	80,75%	98,84%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	46.547.336	38.653.377	3.108.592	931.934	155.587	3.697.846
Ожидаемые кредитные убытки	(5.284.426)	(524.410)	(471.737)	(507.559)	(125.636)	(3.655.084)
	<b>41.262.910</b>	<b>38.128.967</b>	<b>2.636.855</b>	<b>424.375</b>	<b>29.951</b>	<b>42.762</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков	12,67%	0,97%	17,32%	60,98%	80,09%	98,66%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	39.293.514	31.322.960	3.498.241	679.302	465.547	3.327.464
Ожидаемые кредитные убытки	(4.978.608)	(302.426)	(606.068)	(414.264)	(372.853)	(3.282.997)
	<b>34.314.906</b>	<b>31.020.534</b>	<b>2.892.173</b>	<b>265.038</b>	<b>92.694</b>	<b>44.467</b>

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	40.782.869	34.233.827
Российский рубль	337.255	–
Доллар США	142.786	81.079
	<b>41.262.910</b>	<b>34.314.906</b>

### 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Расходы будущих периодов	1.525.649	126.055
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	992.073	2.253.444
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон за основные средства и незавершённое строительство	399.974	399.974
Займы, выданные работникам	469	469
Прочее	915.765	862.710
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(865.129)	(908.975)
	<b>2.968.801</b>	<b>2.733.677</b>



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

### 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>908.975</b>	741.392
Начисление	25.931	108.468
Восстановление ранее начисленного резерва	(17.464)	(15.716)
Списание	(52.313)	–
<b>На 31 марта</b>	<b>865.129</b>	834.144

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Самрук-Казына	15.000.000	–
Ноты Национального Банка РК	–	23.172.951
Банковские депозиты	5.238.124	5.080.317
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	2.138.857	2.138.857
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	1.883.875	1.920.172
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.198.169	1.198.169
Облигации АО Банк развития Казахстана (БРК)	1.080.219	1.101.857
Облигации АО НК Казмунайгаз (КМГ)	864.924	877.600
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	143.229	–
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	33.689	15.778
Начисленное вознаграждение по облигациям АО Банк развития Казахстана	23.536	8.329
Начисленное вознаграждение по облигациям АО НК Казмунайгаз	18.982	8.517
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(2.138.857)	(2.138.857)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.198.169)	(1.198.169)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	(16.723)	(28.580)
	<b>24.269.855</b>	32.156.941
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	25	411.883
	25	411.883
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>24.269.880</b>	32.568.824
Краткосрочные прочие финансовые активы	22.324.737	30.589.367
Долгосрочные прочие финансовые активы	1.945.143	1.979.457
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>24.269.880</b>	32.568.824

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

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>4.595.606</b>	4.622.572
Начисление	11	22
Восстановление ранее начисленного резерва	(11.868)	(20.256)
Списано	–	–
<b>На 31 марта</b>	<b>4.583.749</b>	4.602.338

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

7 марта 2024 года Группа приобрела купонные облигации «Самрук-Казына» на АО «Казахстанской фондовой бирже» с плавающей годовой ставкой в размере базовой ставки Национального банка Республики Казахстан минус 1,00%, на общую сумму 15.000.000 тыс.тенге и со сроком обращения до 7 марта 2025 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

#### Облигации АО «Банк развития Казахстана»

27, 29 июня и 3 июля 2023 года Группа приобрела купонные международные облигации АО «Банк развития Казахстана» на международном рынке, по ставке 5,75% годовых на общую сумму 2.436.560 долларов США (эквивалентно 1.098.525 тыс.тенге), сроком обращения до 12 мая 2025 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании была начислена премия в размере 46.560 долларов США (эквивалентно 20.840 тыс. тенге). За 3 месяца 2024 года сумма амортизации премии составила 2.789 тыс.тенге.

#### Облигации АО «НК Казмунайгаз»

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

При первоначальном признании был начислен дисконт в размере 80.000 долларов США (эквивалентно 35.792 тыс. тенге). За 3 месяца 2024 года сумма амортизации дисконта составила 2.353 тыс.тенге.

#### Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение 3 месяцев 2024 года сумма погашений дисконтных нот Национального банка РК составила 23.266.765 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2023 года: 19.207.145 тыс.тенге). В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года, Группа признала финансовый доход в сумме 93.815 тыс.тенге (в течение периода, закончившегося 31 марта 2023 года: 144.239 тыс.тенге) (*Примечание 23*).

#### Банковские депозиты

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 61.829 тыс.тенге и 21.224 тыс.тенге, соответственно.

#### Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года по цене выше номинальной на общую сумму 4.368 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 1.883.875 тыс.тенге на отчетную дату).

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

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан не производила выплату (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года: 35,8 тыс.долларов США эквивалентно 15.900 тыс.тенге на дату выплаты).

#### Казинвестбанк и DeltaBank

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 и 2023 годов выплаты не производились.

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

3 января 2024 года ТОО «Корпорация Казахмыс» произвела выплату гарантии в размере 411.883 тыс.тенге.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 и 2023 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 543 тыс.тенге и 20.893 тыс.тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 марта 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Тенге	0,01 – 14,25%	<b>20.306.670</b>	28.577.633
Доллар США	2,5 – 5,75%	<b>3.963.210</b>	3.991.191
		<b>24.269.880</b>	32.568.824

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	<b>899.446</b>	950.649
Денежные средства на счетах фондирования	<b>775.254</b>	898.893
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(3.013)</b>	(3.486)
	<b>1.671.687</b>	1.846.056

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 и 2023 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам не начислялись.

В течение 2023 года был размещен депозит фондирования в АО «Народный Банк Казахстана» в рамках финансирования ипотечного кредитования сотрудников Компании. На конец отчетного периода 31 марта 2024 года сумма депозита составила 775.254 тыс.тенге, в том числе начисленное вознаграждение 186 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 898.483 тыс. тенге и 410 тыс. тенге, соответственно).

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>3.486</b>	371
Начисление	–	3.358
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(473)</b>	–
<b>На 31 марта</b>	<b>3.013</b>	3.729

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства, ограниченные в использовании были выражены в тенге.

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

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	<b>47.999.181</b>	20.056.276
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>24.397.317</b>	23.483.049
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	<b>1.398.310</b>	1.202.172
Текущие счета в банках в тенге	<b>242.144</b>	753.716
Текущие счета в банках в иностранной валюте	–	55.054
Наличность в кассе в тенге	<b>3.590</b>	2.870
Деньги на специальных счетах в тенге	–	2
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(14.151)</b>	(24.616)
	<b>74.026.391</b>	45.528.523

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

В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года Группа размещала краткосрочные депозиты в банках под 2,5-15,8% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,02% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>24.616</b>	183.565
Начисление	<b>101</b>	64.137
Восстановление ранее начисленного резерва	<b>(10.566)</b>	(169.208)
<b>На 31 марта</b>	<b>14.151</b>	78.494

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Тенге	<b>72.634.220</b>	44.280.150
Доллар США	<b>1.392.171</b>	1.248.354
Российский рубль	–	19
	<b>74.026.391</b>	45.528.523

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерный капитал Компании составил 275.294.118 выпущенных акций из них 275.292.728 акций, размещенных и полностью оплаченных на общую сумму 148.922.757 тыс.тенге.

#### Собственные выкупленные акции

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

#### Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 декабря 2022 года (Примечание 6). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за период, закончившийся 31 марта 2024 года, составил 228.359 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2023 года: 8.628 тыс.тенге).

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

### 14. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 275.292.728 штук в течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 262.219.400 штук). За период, закончившийся 31 марта 2024 и 2023 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 77,78 тенге и 51,82 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 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
<b>Итого активов</b>	<b>1.026.003.584</b>	1.001.785.007
Минус: нематериальные активы	<b>(3.122.729)</b>	(3.163.452)
Минус: итого обязательств	<b>(318.872.220)</b>	(316.065.873)
<b>Чистые активы</b>	<b>704.008.635</b>	682.555.682
Количество простых акций	<b>275.292.728</b>	275.292.728
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>2.557</b>	2.479

### 15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>6.011.072</b>	6.735.812
	<b>6.011.072</b>	6.735.812
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(1.017.626)</b>	(1.146.917)
	<b>4.993.446</b>	5.588.895

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 19.703 тыс.тенге и 131.596 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 31.764 тыс.тенге и 32.068 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года займы были выражены в долларах США.

#### «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тыс.долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являлись льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства РК. Проценты по займу с 15 сентября 2023 года начисляются по ежемесячной ставке СОФР плюс фиксированный спрэд 1,28% и погашаются дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тыс.долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта, оказалась меньше ожидаемой. 14 сентября 2023 года Группа произвела частично-досрочное погашение займа в сумме 10.000 тыс.долларов США. По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года остаток задолженности по займу составляет 13.481 тыс.долларов США (эквивалентно 6.023.133 тыс.тенге) и 14.599 тыс.долларов США (эквивалентно 6.636.284 тыс.тенге), соответственно.

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

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>150.941.100</b>	150.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	<b>12.973.935</b>	7.277.659
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(1.307.995)</b>	(1.337.888)
Минус: затраты по сделке	<b>(79.334)</b>	(81.294)
	<b>162.527.706</b>	156.799.577
За вычетом текущей части облигаций подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(12.973.935)</b>	(7.277.659)
	<b>149.553.771</b>	149.521.918

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

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тыс. тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года (минимальная ставка индекса потребительских цен установлена на уровне 5%). Купонная ставка за период с 1 января 2022 года по 26 мая 2022 года составила 9,9% годовых, с 27 мая 2022 года по 26 мая 2023 года 14,9% годовых, с 27 мая 2023 года по 31 марта 2024 года составила 18,9% годовых. Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом. Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тыс.тенге.
- (б) В августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тыс.тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%. Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Накопительным Пенсионным Фондом и другими организациями.

В целях реализации инвестиционных проектов «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC»», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов»:

- 28 мая 2020 года состоялось размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - KASE) номинальной стоимостью 9.700.000 тыс.тенге с доходностью 11% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 667.593 тыс.тенге. В результате торгов 89,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено банками второго уровня, 9,9% – другими институциональными инвесторами, 0,5% – прочими юридическими лицами.
- 27 января 2021 года состоялось размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке KASE номинальной стоимостью 8.869.672 тыс.тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,62% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 380.267 тыс.тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 159.900 тыс.тенге. В результате торгов 22,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено брокерско-дилерскими организациями, 72,8% - другими институциональными инвесторами, 4,6% - прочими юридическими лицами.
- 21 октября 2021 года состоялось размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке KASE номинальной стоимостью 16.430.328 тыс.тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 11,5% годовых, сроком погашения до 2035 года. Облигации размещены с дисконтом в сумме 562.427 тыс.тенге, начисленное купонное вознаграждение на дату размещения составило 717.914 тыс.тенге. В результате торгов 86,7% облигаций по объему привлечения было выкуплено МО «Евразийский банк развития» и банками, 13,3% - другими институциональными инвесторами.
- 21 декабря 2022 года состоялось размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.141.100 тыс.тенге с плавающей ставкой, равной ставке TONIA плюс маржа 3% и сроком погашения до 2037 года. В разрезе основных категорий инвесторов 50,4% от общего объема активных заявок пришлось на долю банков, 49,6% – на долю других институциональных инвесторов.
- 30 марта 2023 года состоялось размещение «зеленых» облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 16.000.000 тыс.тенге с плавающей ставкой, равной ставке TONIA плюс маржа 3% и сроком погашения до 2037 года. Инвесторами выступили АО «Банк Развития Казахстана» и Европейский Банк реконструкции и развития (ЕБРР).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 2.299.145 тыс.тенге (31 марта 2023 года: 1.595.057 тыс.тенге) (Примечание 23).

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

### 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>5.681.355</b>	6.627.773
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>4.748.995</b>	12.835.004
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>3.589.602</b>	2.707.427
Минус: дисконт	<b>(192.747)</b>	(286.058)
	<b>13.827.205</b>	21.884.146
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>13.827.205</b>	19.721.022
	<b>–</b>	2.163.124

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Тенге	<b>8.305.673</b>	15.281.107
Российский рубль	<b>5.521.050</b>	6.542.361
Евро	<b>482</b>	24.768
Доллары США	<b>–</b>	35.910
	<b>13.827.205</b>	21.884.146

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>4.182.883</b>	1.919.100
Обязательства перед пенсионным фондом	<b>411.503</b>	479.692
Индивидуальный подоходный налог	<b>289.422</b>	425.774
Социальный налог	<b>241.835</b>	340.388
Обязательства по социальному страхованию	<b>220.793</b>	219.971
Налог на имущество	<b>–</b>	19.920
Прочее	<b>20.692</b>	21.511
	<b>5.367.128</b>	3.426.356

### 19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Обязательства перед работниками	<b>5.084.833</b>	4.580.092
Прочее	<b>1.120.325</b>	1.136.022
	<b>6.205.158</b>	5.716.114

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

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

**20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	<b>31 марта 2023 год</b>
Услуги по пользованию НЭС	<b>40.194.162</b>	–
Передача электроэнергии	<b>17.610.919</b>	42.075.574
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	<b>11.738.210</b>	–
Услуги по технической диспетчеризации	<b>10.032.001</b>	8.977.195
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>3.466.613</b>	5.737.059
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>1.628.075</b>	3.127.604
Услуги по регулированию мощности	<b>194.977</b>	155.089
Прочее	<b>259.373</b>	531.128
	<b>85.124.330</b>	60.603.649

<i>В объемах МВт/час</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	<b>31 марта 2023 год</b>
Услуги по использованию НЭС	<b>20.503.107</b>	–
Передача электроэнергии	<b>5.161.244</b>	14.769.354
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	<b>684.170</b>	–
Услуги по технической диспетчеризации	<b>29.592.923</b>	28.589.792
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>57.777.668</b>	55.407.508
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>250.204</b>	573.190
Услуг по регулированию мощности (МВт)	<b>256</b>	150

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	<b>31 марта 2023 год</b>
<b>Сроки признания выручки</b>		
Товар передается в определенный момент времени	<b>1.628.075</b>	3.127.604
Услуги оказываются в течение периода времени	<b>83.496.255</b>	57.476.045
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>85.124.330</b>	60.603.649

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

**21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	<b>31 марта 2023 год</b>
Технологический расход электрической энергии	<b>14.438.997</b>	7.893.423
Износ и амортизация	<b>12.397.474</b>	12.469.582
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>10.771.371</b>	8.837.992
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>7.962.662</b>	6.840.715
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии на БРЭ РК	<b>2.410.216</b>	–
Налоги	<b>1.883.800</b>	1.920.167
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	<b>1.481.439</b>	1.035.011
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>1.383.398</b>	1.220.576
Расходы по охране	<b>409.024</b>	375.055
Запасы	<b>315.295</b>	210.756
Прочее	<b>1.351.003</b>	1.109.312
	<b>54.804.679</b>	41.912.589



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

### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	31 марта 2023 год
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>1.641.643</b>	1.333.848
Затраты на техническую поддержку	<b>275.206</b>	221.041
Износ и амортизация	<b>232.230</b>	245.668
Услуги сторонних организаций	<b>153.729</b>	155.265
Начисление / (восстановление) резерва на устаревшие запасы	<b>133.639</b>	(10.786)
Расходы по страхованию	<b>42.638</b>	26.797
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	<b>36.563</b>	76.224
Коммунальные расходы	<b>32.733</b>	18.675
Материалы	<b>24.123</b>	12.833
Командировочные расходы	<b>23.243</b>	22.221
Расходы на содержание Совета директоров	<b>22.192</b>	1.939
Консультационные услуги	<b>548</b>	67.828
Прочее	<b>490.790</b>	290.141
	<b>3.109.277</b>	2.461.694

### 23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 марта 2024 год</b>	31 марта 2023 год
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	<b>1.678.944</b>	1.789.641
Доход по операциям обратное РЕПО	<b>1.202.150</b>	–
Доход по нотам Национального банка РК ( <i>Примечание 11</i> )	<b>93.815</b>	144.239
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности связанных сторон ( <i>Примечание 26</i> )	<b>14.018</b>	17.112
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	<b>2.353</b>	–
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK ( <i>Примечание 11</i> )	<b>543</b>	–
Прочие финансовые доходы	<b>–</b>	18.998
	<b>2.991.823</b>	1.969.990
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> )	<b>(138.222)</b>	(181.680)
	<b>2.853.601</b>	1.788.310
<b>Финансовые расходы</b>		
Купон по облигациям	<b>5.696.276</b>	4.560.966
Проценты по займам	<b>109.906</b>	171.901
Расходы по дисконтированию	<b>125.164</b>	164.451
Амортизация премии по прочим финансовым активам	<b>6.234</b>	37.601
Комиссия по банковским гарантиям	<b>22.112</b>	30.690
Амортизация комиссии за организацию займа	<b>303</b>	6.492
Прочие расходы по выпущенным облигациям	<b>15.926</b>	18.781
	<b>5.975.921</b>	4.990.882
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> )	<b>(2.437.367)</b>	(1.776.737)
	<b>3.538.554</b>	3.214.145

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

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

### 24. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

Вследствие изменения обменного курса тенге за период, закончившийся 31 марта 2024 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 101.656 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2023 года: нетто положительная курсовая разница 380.296 тыс.тенге).

### 25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 год	31 марта 2023 год
<b>Текущий корпоративный подоходный налог</b>		
Расходы по корпоративному подоходному налогу	6.572.907	4.665.330
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	-	-
<b>Отложенный налог</b>		
Льгота по отложенному налогу	(1.369.317)	(1.428.411)
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>5.203.590</b>	<b>3.236.919</b>

В Республике Казахстан в 2024 и 2023 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>26.615.820</b>	<b>16.709.354</b>
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>5.323.164</b>	<b>3.341.871</b>
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	-	-
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(37.517)	(167.188)
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(82.057)	62.236
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках</b>	<b>5.203.590</b>	<b>3.236.919</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(118.273.352)	(119.642.670)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(118.273.352)</b>	<b>(119.642.670)</b>

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

По состоянию на 31 марта 2024 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 45.693 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.834.225 тыс.тенге), задолженность по корпоративному подоходному налогу составила 3.340.233 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года отсутствовала).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

Операции со связанными сторонами на 31 марта 2024 и 2023 годов представляют следующее:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
Реализация услуг	<b>2024 год</b>	<b>12.937.223</b>	<b>3.938.288</b>	<b>623.073</b>	<b>55.186</b>
	2023 год	12.691.018	1.708.966	724.549	163.750
Приобретения услуг и товаров	<b>2024 год</b>	<b>538.561</b>	<b>469.416</b>	–	–
	2023 год	7.369.041	507.566	–	17.114
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	<b>2024 год</b>	<b>14.018</b>	–	–	–
	2023 год	17.112	–	–	–
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	<b>2024 год</b>	<b>93.311</b>	–	–	–
	2023 год	132.948	–	–	–

Задолженность по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года от операции со связанными сторонами представляют следующее:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	<b>2024 года</b>	<b>4.976.526</b>	<b>1.393.812</b>	<b>207.906</b>	<b>23.314</b>
	2023 года	4.344.858	917.520	227.020	50.976
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	<b>2024 года</b>	<b>527.655</b>	–	–	–
	2023 года	562.761	–	–	–
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	<b>2024 года</b>	<b>2.166.191</b>	–	–	–
	2023 года	4.431.817	–	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	<b>2024 года</b>	<b>216.025</b>	<b>548.061</b>	<b>88.395</b>	–
	2023 года	277.960	169.819	2.008	–

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

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

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

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

#### *Прочая дебиторская задолженность*

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тыс.тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке дисконтирования 10,37%. По состоянию на 31 марта 2024 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 94.576 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 108.594 тыс.тенге). По состоянию на 31 марта 2024 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 527.655 тыс.тенге, где сумма в 347.536 тыс.тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон (по состоянию на 31 декабря 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 562.761 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон 382.638 тыс.тенге). За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа признала доход от амортизации дисконта в сумме 14.018 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 17.112 тыс.тенге) (*Примечание 23*)

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 220.494 тыс.тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 31 марта 2024 года задолженность не была погашена. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году.

Общая сумма ОКУ на дебиторскую задолженность связанных сторон на 31 марта 2024 года составила 562.447 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 421.790 тыс.тенге).

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

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тыс.тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа должна производить оплату безпроцентной задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке вознаграждения 10,25%. По состоянию на 31 марта 2024 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 192.747 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 286.058 тыс.тенге).

По состоянию на 31 марта 2024 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 2.166.191 тыс.тенге, которые полностью входили в состав краткосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности в сумме 93.311 тыс.тенге.

#### *Прочие*

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 31 марта 2024 года составила 6.033.430 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 6.758.169 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом сокращённом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 89.451 тыс.тенге за период, закончившийся 31 марта 2024 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 62.016 тыс.тенге).

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

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

---

### 27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Условия ведения деятельности

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

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение по признанию выручки, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. В результате, сумма доначислений по налогам, штрафные санкции и пени могут превысить сумму отнесенную на расходы по настоящее время не начисленную на 31 марта 2024 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2024 года толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Группы по налогам будет подтверждена.

#### Условия кредитных соглашений

Как раскрыто в *Примечании 16*, Группа выпустила облигации и обязана соблюдать следующие ковенанты, которые рассчитываются на полугодовой основе:

- отношение Долга к EBITDA не более 3:1 (на 31 декабря 2023 года – 1,51);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1 (на 31 декабря 2023 года – 0,24);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 31 декабря 2023 года – 59%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 31 декабря 2023 года – 13,8);
- ликвидность не менее 1:1 (на 31 декабря 2023 года – 3,1);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 31 декабря 2023 года – 1,0).

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

#### Страхование

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 521.802.639 тыс.тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах страховой суммы. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

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

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

#### **Договорные обязательства**

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

Пятилетняя (2021-2026) инвестиционная программа АО «KEGOC» на общую сумму 274.760.648 тыс.тенге в соответствии с законодательством о естественных монополиях Республики Казахстан утверждена совместным приказом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 11 марта 2021 года №21-ОД и Министерства энергетики Республики Казахстан от 7 апреля 2021 года №122 и подлежит 100% исполнению. Однако, АО «KEGOC» может внести изменения в нее и скорректировать стоимость и сроки проведения отдельных мероприятий. Пятилетняя инвестиционная программа АО «KEGOC» была скорректирована совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан от 30 ноября 2023 года №431 и Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 15 декабря 2023 года №157-ОД.

По состоянию на 31 марта 2024 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 65.989.885 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 95.751.033 тыс.тенге).

#### **Регулирование деятельности и судебные разбирательства**

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

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

- 1) по передаче электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 2,797 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 2,848 тенге/кВтч (без НДС).
- 2) по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0,306 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 0,314 тенге/кВтч (без НДС).
- 3) по организации балансирования производства-потребления электрической энергии:
  - с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года – 0,098 тенге/кВтч (без НДС);
  - с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года – 0,102 тенге/кВтч (без НДС).

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

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

На период рассмотрения судебного разбирательства действие данного Приказа приостановлено.

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

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

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

На время судебного разбирательства действуют приказы от 16 августа 2021 года № 79-ОД об утверждении тарифов, тарифных смет на регулируемые услуги АО «КЕГОС» на 2021-2026 годы и № 133-ОД от 22 сентября 2023 года.

Приказом КРЕМ №133-ОД от 22 сентября 2023 года утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии по национальной электрической сети, по пользованию национальной электрической сетью, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии АО «КЕГОС» с вводом в действие с 1 июля 2023 года:

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

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

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

### **28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

Информация по событиям после отчетной даты отсутствует.