

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 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 2025 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 2025 года и 31 декабря 2024 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	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 6 мая 2025 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 2024 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 2025 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2025 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;
- условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевых инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» организация классифицирует опцион как долевой инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» (1 января 2025 г.)*
- *Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (1 января 2026 г.)*
- *«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (1 января 2026 г.):*
 - *поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;*
 - *поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;*
 - *поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;*
 - *поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;*
 - *поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;*
 - *поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;*
 - *поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;*
 - *поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;*
 - *поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».*
- *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 г.)*
- *МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (1 января 2027 г.)*

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
1 доллар США	504,44	525,11
1 евро	545,65	546,74
1 российский рубль	5,95	4,88
	3 месяца 2025 года	3 месяца 2024 года
1 доллар США	510,17	450,36
1 евро	535,48	488,94
1 российский рубль	5,46	4,97

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

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

Нематериальные активы Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 2 до 20 лет.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом в случае займов, выпущенных облигаций и кредиторской задолженности непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Если затраты по сделке понесены до момента первоначального признания займа, с которым они связаны, то такие затраты по сделке признаются в составе финансовых активов. При первоначальном признании займа связанные с ним затраты по сделке переводятся в состав финансовых обязательств, уменьшая стоимость займа.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и выпущенные облигации

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ 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 потребуется 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, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, а также услуг по продаже электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии и прочих услуг.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Процентный доход

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

Затраты по займам

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

Аренда

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Группа в качестве арендодателя

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425.000 тенге в месяц (2024 год: 425.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Также Группа осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 2,5% от ежемесячного дохода работника, но не более 106.250 тенге в месяц (2024 год: 1,5% и не более 63.750 тенге). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Группы. Вышеуказанные платежи включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения.

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

Текущий корпоративный подоходный налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения 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 2024 года. Группа привлекала аккредитованного независимого оценщика ТОО «Grant Thornton Appraisal» для оценки справедливой стоимости НЭС.

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

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным 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.

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 на 2025-2026 годы тарифы на регулируемые услуги. 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 2024 года) составила 788.050.996 тыс.тенге. Увеличение переоцененной стоимости активов НЭС в сумме 86.594.411 тыс.тенге было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2024 год, с учетом соответствующего отложенного расхода по отложенному налогу в сумме 17.318.882 тыс.тенге. Увеличение стоимости некоторых ранее уцененных активов, было отражено в отчете о совокупном доходе в сумме 1.413.168 тыс.тенге, вместе с уменьшением стоимости некоторых активов в сумме 8.382.642 тыс.тенге.

При оценке справедливой стоимости в 2024 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	15,14%
Долгосрочный темп роста	5,56%
Средний остаточный срок службы основного актива	40 лет

При увеличении ставки дисконтирования до 17,14% или уменьшении долгосрочного темпа роста до 2,41% Группа начнет признавать обесценение.

Срок полезной службы основных средств

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

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

В течение 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 «KEGOC» 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 2025 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.

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Географическая информация

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

	За трехмесячный период, закончившийся	
	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Выручка от казахстанских потребителей	74.791.362	77.260.287
Выручка от российских потребителей	12.573.791	7.356.310
Выручка от узбекистанских потребителей	124.428	129.967
Выручка от кыргызстанских потребителей	539.783	377.766
Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	88.029.364	85.124.330

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 9.633.071 тыс.тенге, и включает выручку за услуги по передаче электрической энергии, пользованию НЭС, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии, а также за услуги по обслуживанию электросетевых активов (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 7.955.118 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 2025 года, Группа приобрела активы общей первоначальной стоимостью 4.067.096 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 8.292.214 тыс.тенге). Приобретения были в основном представлены капитальными затратами по проекту «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и другим проектам.

Износ, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, составил 14.065.275 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 12.460.048 тыс.тенге).

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение периода, закончившегося 31 марта 2025 года, Группа не капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 2.299.145 тыс.тенге) (Примечание 16).

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим инвестиционным проектам.

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 марта 2025 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проектам «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов».

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Оборотные активы	28.236.303	31.661.508
Внеоборотные активы	26.983.502	20.506.781
Краткосрочные обязательства	(22.300.523)	(7.119.834)
Долгосрочные обязательства	(16.112.116)	(28.534.883)
Чистые активы	16.807.166	16.513.572
<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Доля Группы в чистых активах	3.361.434	3.302.715
Балансовая стоимость инвестиции	3.361.434	3.302.715

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Доходы	3.670.947	1.851.863
Чистая прибыль	293.594	511.192
Доля Группы в прибыли за отчетный период	58.719	102.238

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырьё и прочие материалы	2.999.834	1.650.292
Запасные части	1.966.323	1.399.375
Горюче-смазочные материалы	185.189	143.058
Прочие запасы	308.294	295.828
Минус: резерв на устаревшие запасы	(531.818)	(575.202)
	4.927.822	2.913.351

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	575.202	475.622
Начисление	44.198	143.827
Восстановление	(87.554)	(10.188)
Списание	(28)	–
На 31 марта	531.818	609.261

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	29.395.974	34.920.816
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(3.587.510)	(3.596.785)
	25.808.464	31.324.031

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	3.596.785	4.978.608
Начисление	319.330	1.014.015
Восстановление	(323.005)	(708.197)
Списание	(5.600)	–
На 31 марта	3.587.510	5.284.426

По состоянию на 31 марта 2025 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.756.712 тыс.тенге (31 декабря 2024 года: 1.828.696 тыс.тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.756.712 тыс.тенге (31 декабря 2024 года: 1.828.696 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

В тысячах тенге	Итого	Текущая	Торговая дебиторская задолженность			
			Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
31 марта 2025 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	12,20%	0,51%	7,35%	33,30%	64,20%	98,76%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	29.395.974	24.001.028	1.900.725	165.084	53.329	3.275.808
Ожидаемые кредитные убытки	(3.587.510)	(123.459)	(139.687)	(54.979)	(34.236)	(3.235.149)
	25.808.464	23.877.569	1.761.038	110.105	19.093	40.659
31 декабря 2024 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	10,30%	0,51%	9,65%	30,64%	63,61%	97,23%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	34.920.816	30.188.375	1.076.179	64.640	513.769	3.077.853
Ожидаемые кредитные убытки	(3.596.785)	(153.786)	(103.894)	(19.807)	(326.807)	(2.992.491)
	31.324.031	30.034.589	972.285	44.833	186.962	85.362

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	24.123.931	31.232.881
Российский рубль	1.523.401	—
Доллар США	161.132	91.150
	25.808.464	31.324.031

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	1.386.698	2.332.142
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон за основные средства и незавершённое строительство	399.974	399.974
Расходы будущих периодов	505.807	310.378
Прочее	795.699	840.198
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(813.608)	(819.722)
	2.274.570	3.062.970

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

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	819.722	908.975
Начисление	20.069	25.931
Восстановление	(24.753)	(17.464)
Списание	(1.430)	(52.313)
На 31 марта	813.608	865.129

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации Самрук-Казына	25.000.000	25.000.000
Затраты по сделке по займам	1.920.717	561.056
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	1.663.168	1.667.336
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.230.000
Облигации АО Банк развития Казахстана (БРК)	1.207.076	1.259.804
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.186.673	1.186.673
Облигации АО НК Казмунайгаз (КМГ)	987.139	1.024.832
Банковские депозиты	46.123	49.228
Ноты Национального Банка РК	—	15.444.185
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	1.379.062	2.540.486
Начисленное вознаграждение по облигациям АО Банк развития Казахстана	26.734	9.782
Начисленное вознаграждение по облигациям АО НК Казмунайгаз	21.432	9.838
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(1.663.168)	(1.667.336)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.186.673)	(1.186.673)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	(43)	(106)
	30.588.240	45.899.105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	23	—
	23	—
Итого прочие финансовые активы	30.588.263	45.899.105
Краткосрочные прочие финансовые активы	27.680.407	44.313.217
Долгосрочные прочие финансовые активы	2.907.856	1.585.888
Итого прочие финансовые активы	30.588.263	45.899.105

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

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	4.084.115	4.595.606
Начисление	—	11
Восстановление	(4.231)	(11.868)
На 31 марта	4.079.884	4.583.749

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. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости. Облигации были погашены 7 марта 2025 года в связи с завершением срока обращения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

7 марта 2025 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 0,75%, на общую сумму 15.000.000 тыс.тенге и со сроком обращения до 2 июня 2025 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости.

Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение 3 месяцев 2025 года Группа приобретала краткосрочные дисконтные ноты Национального банка Республики Казахстан на АО «Казахстанская фондовая биржа» в общей сумме 40.493.920 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2024 года: приобретение не осуществлялось). В течение 3 месяцев 2025 года сумма погашений дисконтных нот Национального банка РК составила 56.444.724 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2024 года: 23.266.765 тыс.тенге). В течение периода, закончившегося 31 марта 2025 года, Группа признала финансовый доход в сумме 506.620 тыс.тенге (в течение периода, закончившегося 31 марта 2024 года: 93.815 тыс.тенге) (Примечание 23).

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 2025 года сумма амортизации премии составила 3.156 тыс.тенге (за 3 месяца 2024 года: 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 2025 года сумма амортизации дисконта составила 2.662 тыс.тенге (за 3 месяца 2024 года: 2.353 тыс.тенге).

Банковские депозиты

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 21 тыс.тенге и 37 тыс.тенге, соответственно.

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

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении 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 2025 года Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан произвела выплату в сумме 11,5 тыс.долларов США, что эквивалентно 5.933 тыс.тенге на дату выплаты (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года выплаты не производились).

Казинвестбанк и DeltaBank

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 годов выплаты не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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 2025 и 2024 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 741 тыс.тенге и 543 тыс.тенге, соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 годов, Группа признала доход от переоценки финансовых инструментов в размере 741 тыс.тенге и 543 тыс.тенге, соответственно (Примечание 23).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	Процентная ставка	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	0,01-15,75%	28.149.045	43.422.535
Доллар США	3-5,75%	2.439.218	2.476.570
		30.588.263	45.899.105

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах фондирования	905.744	942.507
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	459.683	575.100
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.477)	(3.625)
	1.361.950	1.513.982

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам не начислялись.

В течение 2024-2025 годов был размещен депозит фондирования в АО «Народный Банк Казахстана» в рамках финансирования ипотечного кредитования сотрудников Компании. На конец отчетного периода 31 марта 2025 года сумма депозита составила 905.521 тыс.тенге и начисленного вознаграждения 223 тыс.тенге (на 31 декабря 2024 года: 942.280 тыс. тенге и 227 тыс. тенге, соответственно).

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

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	3.625	3.486
Восстановление	(148)	(473)
На 31 марта	3.477	3.013

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 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>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	40.480.775	11.070.788
Краткосрочные депозиты в тенге	32.667.142	32.830.963
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	4.601.021	7.706.735
Текущие счета в банках в тенге	390.729	386.540
Наличность в кассе в тенге	3.548	2.786
Текущие счета в банках в иностранной валюте	7	1.976
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37.719)	(60.355)
	78.105.503	51.939.433

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 2025 года, Группа размещала краткосрочные депозиты в банках под 13,5%-16,3% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,01% годовых.

В течение периода, закончившегося 31 марта 2025 года, Группа также размещала депозиты в банках под 3% годовых в долларах США.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	60.355	24.616
Начисление	190	101
Восстановление	(22.826)	(10.566)
На 31 марта	37.719	14.151

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	73.511.744	44.265.157
Доллар США	4.593.753	4.694.604
Российский рубль	6	2.979.672
	78.105.503	51.939.433

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 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 2024 года. Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за период, закончившийся 31 марта 2025 года, составил 16.146 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2024 года: 228.359 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 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 275.292.728 штук). За период, закончившийся 31 марта 2025 и 2024 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 67,38 тенге и 77,78 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>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого активов	1.112.926.721	1.097.066.105
Минус: нематериальные активы	(4.319.779)	(4.480.492)
Минус: итого обязательств	(324.454.813)	(327.144.288)
Чистые активы	784.152.129	765.441.325
Количество простых акций	275.292.728	275.292.728
Балансовая стоимость на акцию, тенге	2.848	2.780

15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	5.679.547	6.602.199
	5.679.547	6.602.199
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(1.142.165)	(1.291.826)
	4.537.382	5.310.373

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 15.296 тыс.тенге и 118.733 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 8.126 тыс.тенге и 8.497 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 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. По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года остаток задолженности по займу составляет 11.245 тыс.долларов США (эквивалентно 5.672.377 тыс.тенге) и 12.363 тыс.долларов США (эквивалентно 6.491.963 тыс.тенге), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

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

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

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

В соответствии с условиями кредитного соглашения сумма займа составляет 58.200.000 тыс. тенге и состоит из двух траншей: 39.400.000 тыс. тенге и 18.800.000 тыс. тенге. Датой окончательного погашения для первого транша является октябрь 2037 года, для второго транша – апрель 2039 года, соответственно. Проценты по займу будут начисляться по ставке TONIA плюс фиксированная маржа 3,00% и будут погашаться дважды в год.

По состоянию на 31 марта 2025 года заемные средства еще не привлечены.

В 2024 году Группа заплатила комиссию за организацию займа АБР 451.378 тыс.тенге. Данная комиссия была отражена в составе прочих финансовых активов (*Примечание 11*).

«Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов»

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

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

В соответствии с кредитным договором ЕБРР предоставит Группе заем в сумме до 133.330.000 тыс. тенге, а также дополнительно заем в сумме до 15.000 тыс. евро. Датой окончательного погашения займа будет являться ноябрь 2044 года. Проценты по займу будут начисляться для части займа в тенге по ставке TONIA плюс фиксированная маржа 2,75%, для части займа в евро – по фиксированной ставке 0,5% и будут погашаться дважды в год.

По состоянию на 31 марта 2025 года заемные средства еще не привлечены.

В 2025 году Группа заплатила ЕБРР единовременную разовую комиссию 1.333.300 тыс.тенге и ежегодный авансовый платеж на соответствующие расходы при администрировании 26.340 тыс тенге. В 2024 году Группа заплатила ЕБРР комиссию за организацию займа 87.320 тыс.тенге. Данные затраты по сделке были отражены в составе прочих финансовых активов (*Примечание 11*).

В соответствии с условиями соглашения об открытии кредитной линии в БРК сумма займа составляет 32.000.000 тыс. тенге и состоит из двух лимитов: 23.529.412 тыс. тенге и 8.470.588 тыс. тенге. Срок окончательного погашения займа – 2044 год. При наличии средств бюджетного кредита проценты в рамках суммы первого лимита будут начисляться по ставке 2,847%, в рамках суммы второго лимита – 14,56%. При отсутствии средств бюджетного кредита проценты будут начисляться на общую сумму займа по ставке TONIA compounded плюс фиксированная маржа 2,75%. Проценты будут погашаться дважды в год.

По состоянию на 31 марта 2025 года заемные средства еще не привлечены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	150.941.100	150.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	10.185.108	5.328.478
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(1.188.094)	(1.217.659)
Минус: затраты по сделке	(71.471)	(73.410)
	159.866.643	154.978.509
За вычетом текущей части облигаций, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(10.185.108)	(5.328.478)
	149.681.535	149.650.031

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%, максимальная – на уровне 16%). Купонная ставка за период с 1 января 2024 года по 26 мая 2024 года составила 18,9% годовых, с 27 мая 2024 года по 31 марта 2025 года составила 12,0% 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 АО «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 2025 года, Группа не капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям (31 марта 2024 года: 2.299.145 тыс.тенге) (Примечание 23).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	2.807.231	8.729.236
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	3.180.960	5.279.978
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	3.640.763	3.611.215
Минус: дисконт	—	(46.771)
	9.628.954	17.573.658
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(9.628.954)	(17.573.658)
	—	—

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	8.856.616	12.418.699
Российский рубль	772.338	5.152.990
Доллары США	—	1.969
	9.628.954	17.573.658

18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	3.670.566	3.498.325
Обязательства по пенсионным отчислениям	472.895	491.005
Индивидуальный подоходный налог	336.928	390.405
Социальный налог	284.250	289.667
Обязательства по социальному страхованию	266.949	252.143
Налог на имущество	50.439	57.870
Прочее	537	14.408
	5.082.564	4.993.823

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства перед работниками	5.754.655	5.692.934
Прочее	813.064	955.913
	6.567.719	6.648.847

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>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Услуги по пользованию НЭС	41.277.631	40.194.162
Услуги по передаче электроэнергии	20.437.884	17.610.919
Услуги по технической диспетчеризации	10.894.856	10.032.001
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	5.558.152	11.553.512
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	4.315.169	1.628.075
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	4.046.266	3.466.613
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	1.018.478	184.698
Услуги по регулированию мощности	152.588	194.977
Прочее	328.340	259.373
	88.029.364	85.124.330

<i>В объемах МВт/час</i>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Услуги по использованию НЭС	20.618.217	20.503.107
Услуги по передаче электроэнергии	5.852.773	5.161.244
Услуги по технической диспетчеризации	31.041.449	29.592.923
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	335.874	671.538
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	478.955	250.204
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	63.392.368	57.777.668
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	53.865	12.632
Услуг по регулированию мощности (МВт)	158	256

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Сроки признания выручки		
Товар передается в определенный момент времени	10.891.799	13.366.285
Услуги оказываются в течение периода времени	77.137.565	71.758.045
Итого выручка по договорам с покупателями	88.029.364	85.124.330

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Технологический расход электрической энергии	19.829.238	13.555.594
Износ и амортизация	13.967.006	12.397.474
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	8.756.080	7.962.662
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии на БРЭ РК	5.737.847	2.410.216
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	4.135.474	10.771.371
Налоги	2.316.252	1.883.800
Услуги по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	1.927.826	1.481.439
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.422.112	1.383.398
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии для покрытия дисбалансов технологических расходов	790.509	883.403
Расходы по охране	420.078	409.024
Запасы	346.317	315.295
Прочее	1.449.492	1.351.003
	61.098.231	54.804.679

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.257.053	1.641.643
Услуги сторонних организаций	179.785	153.729
Затраты на техническую поддержку	178.824	275.206
Износ и амортизация	92.325	232.230
Консультационные услуги	90.010	548
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	48.904	36.563
Коммунальные расходы	37.597	32.733
Материалы	27.425	24.123
Расходы по страхованию	23.279	42.638
Расходы на содержание Совета директоров	20.081	22.192
Командировочные расходы	17.026	23.243
(Восстановление) / начисление резерва на устаревшие запасы	(43.356)	133.639
Прочее	620.670	490.790
	2.549.623	3.109.277

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 год	31 марта 2024 год
Финансовые доходы		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и облигациям	2.339.467	1.678.944
Доход по операциям обратное РЕПО	598.928	1.202.150
Доход по нотам Национального банка РК (<i>Примечание 11</i>)	506.620	93.815
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности связанных сторон (<i>Примечание 26</i>)	10.279	14.018
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	2.662	2.353
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK (<i>Примечание 11</i>)	741	543
	3.458.697	2.991.823
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	–	(138.222)
	3.458.697	2.853.601
Финансовые расходы		
Купон по облигациям	4.856.630	5.696.276
Проценты по займам	87.686	109.906
Расходы по дисконтированию	78.275	125.164
Комиссия по банковским гарантиям	19.592	22.112
Амортизация премии по прочим финансовым активам	3.156	6.234
Амортизация комиссии за организацию займа	303	303
Прочие	22.921	15.926
	5.068.563	5.975.921
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	–	(2.437.367)
	5.068.563	3.538.554

24. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

Вследствие изменения обменного курса тенге за период, закончившийся 31 марта 2025 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 334.380 тыс.тенге (за период, закончившийся 31 марта 2024 года: нетто положительная курсовая разница 101.656 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Текущий корпоративный подоходный налог		
Расходы по корпоративному подоходному налогу	5.290.064	6.572.907
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	-	-
Отложенный налог		
Льгота по отложенному налогу	(972.030)	(1.369.317)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	4.318.034	5.203.590

В Республике Казахстан в 2025 и 2024 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 2025 года	31 марта 2024 года
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	22.868.125	26.615.820
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	4.565.625	5.323.164
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	-	-
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(189.020)	(37.517)
Прочие необлагаемые доходы	(58.571)	(82.057)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	4.318.034	5.203.590

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(132.728.088)	(133.700.119)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(132.728.088)	(133.700.119)

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 2025 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 1.616.093 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 1.677.043 тыс. тенге), задолженность по корпоративному подоходному налогу отсутствовала (на 31 декабря 2024 года: 17.405 тыс. тенге).

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 2025 и 2024 годов представляют следующее:

		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
<i>В тысячах тенге</i>					
Реализация услуг	2025 год	14.518.949	3.400.517	1.337.343	139.001
	2024 год	12.937.223	3.938.288	623.073	55.186
Приобретения услуг и товаров	2025 год	361.634	448.527	—	—
	2024 год	538.561	469.416	—	—
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	2025 год	10.279	—	—	—
	2024 год	14.018	—	—	—
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	2025 год	46.771	—	—	—
	2024 год	93.311	—	—	—

Задолженность по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года от операции со связанными сторонами представляют следующее:

		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
<i>В тысячах тенге</i>					
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	2025 года	2.291.047	76.042	270.272	66.328
	2024 года	3.667.838	980.497	237.315	92.678
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	2025 года	378.439	—	—	—
	2024 года	417.284	—	—	—
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	2025 года	—	—	—	—
	2024 года	2.312.165	—	—	—
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	2025 года	278.276	516.344	154.143	—
	2024 года	329.537	466.079	88.313	113

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, использованием национальной электрической сетью, 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 2025 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 47.307 тыс.тенге (на 31 декабря 2024 года: 57.586 тыс.тенге). По состоянию на 31 марта 2025 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 378.439 тыс.тенге, где сумма в 198.316 тыс.тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон (по состоянию на 31 декабря 2024 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 417.284 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон 237.161 тыс.тенге). За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа признала доход от амортизации дисконта в сумме 10.279 тыс.тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 14.018 тыс.тенге) (Примечание 23)

По состоянию на 31 марта 2025 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тыс.тенге (на 31 декабря 2024 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 2025 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 2025 года составила 234.794 тыс.тенге (на 31 декабря 2024 года: 241.583 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 2025 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» отсутствует (на 31 декабря 2024 года: 46.771 тыс.тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года кредиторская задолженность полностью погашена. За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по кредиторской задолженности в сумме 46.771 тыс.тенге.

Прочие

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 31 марта 2025 года составила 5.679.547 тыс.тенге (на 31 декабря 2024 года: 6.602.199 тыс.тенге).

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

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала, включенная в общие и административные расходы в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составляет 78.416 тыс. тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 89.451 тыс.тенге).

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 2025 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2025 года толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Условия кредитных соглашений

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

- согласно кредитному соглашению с АБР:
 - отношение долга к собственному капиталу не более 1:1 (на 31 марта 2025 года – 0,21);
 - отношение долга к EBITDA не более 3,8:1 (на 31 марта 2025 года – 1,29);
- согласно кредитному соглашению с ЕБРР:
 - отношение финансового долга к коэффициенту EBITDA не более 4,3:1 (на 31 марта 2025 года – 1,28);
 - отношение финансового долга к собственному капиталу не более 1:1 (на 31 марта 2025 года – 0,21);
- согласно кредитному соглашению с БРК:
 - коэффициент отношения Total Debt/EBITDA не более 3,8 (на 31 марта 2025 года – 1,29).

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

- отношение Долга к EBITDA не более 3:1 (на 31 марта 2025 года – 1,23);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1 (на 31 марта 2025 года – 0,21);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 31 марта 2025 года – 124%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 31 марта 2025 года – 19,8);
- ликвидность не менее 1:1 (на 31 марта 2025 года – 3,6);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 31 марта 2025 года – 0,5).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Страхование

По состоянию на 31 марта 2025 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 532.122.872 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.

Договорные обязательства

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

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

Программа АО «KEGOC» была скорректирована совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан от 17 февраля 2025 года №75 и Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 24 февраля 2025 года №24-ОД, в результате чего общая сумма пятилетней инвестиционной программы АО «KEGOC» составила 314.344.910 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2025 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 286.718.778 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года – 434.014.789 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Регулирование деятельности

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Регулирование деятельности (продолжение)

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

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

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

28 апреля 2025 года на годовом Общем собрании акционеров АО «KEGOC» утверждена сумма дивидендов за второе полугодие 2024 года в размере 22.298.711 тыс.тенге на всех держателей простых акций АО «KEGOC», что в расчёте на одну простую акцию равно 81,00 тенге.