

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

**Промежуточная консолидированная финансовая отчётность
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года**

с Аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении.....	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности.....	7-55

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года, промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах промежуточное консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2024 года, а также ее промежуточные консолидированные финансовые результаты и промежуточное консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка основных средств

По состоянию на 30 июня 2024 года балансовая стоимость активов Национальной электрической сети (далее – «НЭС») составила 717.873.918 тыс.тенге (31 декабря 2023 г.: 718.550.166 тыс.тенге).

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

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

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

Мы получили от руководства Группы анализ того, насколько балансовая стоимость активов НЭС по состоянию на 30 июня 2024 года существенно отличается от их справедливой стоимости.

Мы изучили анализ Группы и примененный подход.

Так, мы изучили состав основных расходов, формирующих стоимость активов НЭС и проанализировали насколько изменилась справедливая стоимость основных видов затрат, формирующих стоимость активов НЭС, по сравнению с их стоимостью на дату предыдущей оценки, которая состоялась на 1 декабря 2022 года. Мы проанализировали прочие исходные данные, используемые Группой для проведения анализа, такие как тарифы и прогнозируемые объемы электроэнергии. Мы сравнили насколько изменились ставка дисконтирования и долгосрочные темпы роста по состоянию на 30 июня 2024 года с этими показателями на дату предыдущей оценки.

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

Соблюдение договорных условий в рамках соглашений о заимствованиях

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

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

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

Мы изучили условия соглашений о заимствованиях и проанализировали финансовые и нефинансовые условия.

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

Мы проверили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали оценку руководством риска того, что в ближайшие 12 месяцев вероятно нарушение каких-либо условий и возможное влияние нарушения на принцип непрерывности деятельности. Мы проанализировали сведения, полученные в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 30 июня 2024 года.

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

Влияние изменений в законодательстве на выручку Группы

С 1 июля 2023 года вступили в силу изменения в Закон «Об электроэнергетике» (далее – Закон), регламентирующие механизм работы оптового рынка электрической энергии (ОРЭ) с внедрением единого закупщика электрической энергии и балансирующего рынка электрической энергии в режиме реального времени (БРЭ).

На ОРЭ вся электрическая энергия, выработанная энергопроизводящими организациями, продается Единому закупщику электрической энергии, за исключением купли-продажи электрической энергии между потребителями и энергопроизводящими организациями, промышленных комплексов и организациями, входящих в одну группу лиц (*реестр групп лиц формируется Минэнерго РК*).

В свою очередь БРЭ обеспечивает урегулирование дисбалансов в ЕЭС Казахстана, позволяя адресно распределить их на субъектов рынка, допустивших отклонение.

В целях обеспечения функционирования новой модели рынка, в соответствии с Законом на основании соответствующих договоров с 1 июля 2023 года АО «KEGOC»

Мы ознакомились с изменениями в Законе. Мы изучили влияние изменений в Законе на процесс формирования и признания выручки в АО «KEGOC».

Мы проверили признание выручки от различных видов услуг, оказываемых субъектам рынка, включая выручку от пользования НЭС и выручку от передачи электрической энергии по НЭС.

Мы также проверили признание выручки от продажи балансирующей электроэнергии и себестоимости от покупки отрицательных дисбалансов АО «КОРЭМ».

Мы проверили реестры взаимозачетов денежных обязательств, на основании которого АО «КОРЭМ» передает АО «KEGOC» право требования на вознаграждение субъектам указанным в реестре.

Мы проверили погашение дебиторской задолженности субъектов БРЭ по выставленным счетам на оплату.



оказывает субъектам рынка новую услугу за пользование национальной электрической сетью. При этом, услуга по передаче электроэнергии сохранилась и оказывается организациям, входящих в одну группу лиц (при передаче по НЭС электроэнергии от электростанции до потребителя, входящих в одну группу лиц. т.е. можно определить маршрут передачи и адресность), при межгосударственном транзите электроэнергии (предоставление услуги организациям других государств), экспорте/импорте и потребителям, заключившим двусторонние договоры с ВИЭ.

На БРЭ осуществляется покупка-продажа балансирующей электроэнергии и отрицательных дисбалансов. Купля-продажа между АО «КЕГОС» и Расчетным центром балансирующего рынка электрической энергии (АО «КОРЭМ») осуществляется в соответствии с Договорами купли-продажи и Договорами присоединения со всеми субъектами БРЭ.

Мы проверили правильность оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

TOO "RSM Qazaqstan"



Айсулу Нарбаева
Аудитор / Генеральный Директор
TOO «RSM Qazaqstan»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

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

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

2 августа 2024 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	859.175.107	870.122.684
Нематериальные активы		3.051.467	3.163.452
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	3.057.268	2.823.470
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	3.176.258	2.942.759
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	26	311.557	382.638
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	915.177	1.979.457
		869.686.834	881.414.460
Оборотные активы			
Запасы	8	4.820.834	3.289.266
Торговая дебиторская задолженность	9	31.248.817	34.314.906
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		64.847	1.834.225
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		135.510	234.527
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	29.012.652	30.589.367
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	2.027.907	1.846.056
Денежные средства и их эквиваленты	13	61.837.290	45.528.523
Прочие текущие активы	10	4.091.196	2.733.677
		133.239.053	120.370.547
Итого активы		1.002.925.887	1.001.785.007

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	148.922.757	148.922.757
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	488.300.371	488.537.852
Нераспределённая прибыль		61.776.614	48.259.455
		698.998.812	685.719.134
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	5.246.319	5.588.895
Облигации, долгосрочная часть	16	149.585.625	149.521.918
Отложенные налоговые обязательства	25	117.611.584	119.642.670
Долгосрочная кредиторская задолженность	17	–	2.163.124
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть		596.274	622.896
		273.039.802	277.539.503
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	1.180.672	1.146.917
Облигации, краткосрочная часть	16	4.540.812	7.277.659
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	8.920.288	19.721.022
Обязательства по договору		1.891.942	1.185.059
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть		53.243	53.243
Задолженность по налогам, кроме корпоративного подходного налога	18	4.968.788	3.426.356
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		3.758.849	–
Прочие текущие обязательства	19	5.572.679	5.716.114
		30.887.273	38.526.370
Итого обязательства		303.927.075	316.065.873
Итого капитал и обязательства		1.002.925.887	1.001.785.007
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	2.528	2.479

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



Handwritten signature

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2024 года	2023 года	2024 года	2023 года
Выручка по договорам с покупателями	20	73.249.761	53.746.479	158.374.091	114.350.128
Себестоимость оказанных услуг	21	(51.513.991)	(37.390.806)	(106.318.670)	(79.303.395)
Валовая прибыль		21.735.770	16.355.673	52.055.421	35.046.733
Общие и административные расходы	22	(3.022.823)	(2.213.825)	(6.132.100)	(4.675.519)
Расходы по реализации (Обесценение) / восстановление стоимости основных средств	6	(1.829)	114	(8.468)	155
Операционная прибыль		18.587.994	14.035.125	45.642.804	30.153.846
Финансовые доходы	23	3.149.764	1.964.006	6.003.365	3.752.316
Финансовые расходы	23	(3.169.243)	(3.677.852)	(6.707.797)	(6.891.997)
Положительная курсовая разница, нетто	24	163.731	108.808	265.387	489.104
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированной компании	7	131.261	(9.922)	233.499	(75.725)
Прочие доходы		138.250	307.766	610.876	2.215.106
Прочие расходы		(1.151.612)	(43.814)	(1.290.683)	(195.473)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 10, 11, 12, 13	(353.575)	(856.260)	(645.061)	(909.966)
Прибыль до налогообложения		17.496.570	11.827.857	44.112.390	28.537.211
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(3.743.350)	(2.282.934)	(8.946.940)	(5.519.853)
Прибыль за отчётный период		13.753.220	9.544.923	35.165.450	23.017.358
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход за период		13.753.220	9.544.923	35.165.450	23.017.358
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	49,96	36,71	127,74	88,53

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		44.112.390	28.537.211
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		25.271.829	25.473.092
Финансовые расходы	23	6.707.797	6.891.997
Финансовые доходы	23	(6.003.365)	(3.752.316)
Положительная курсовая разница, нетто		(265.387)	(489.104)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		645.061	909.966
Изменение в резерве на устаревшие запасы	22	258.752	(3.482)
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		101.628	3.203
Обесценение / (восстановление стоимости) основных средств		8.468	(155)
Доля в (прибыли) / убытке ассоциированной компании	7	(233.499)	75.725
Доход от государственной субсидии		(26.622)	(26.621)
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(1.789.826)	(1.536.230)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		2.527.944	(2.845.617)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		99.017	569.466
Изменение в прочих текущих активах		(1.357.303)	(674.884)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(4.663.545)	(2.484.371)
Изменение в контрактных обязательствах		706.883	(493.840)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.503.071	1.467.709
Изменение в прочих текущих обязательствах		(227.203)	(608.945)
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах		—	(13.522)
		67.376.090	50.999.282
Проценты и комиссии уплаченные по займам	27	(219.564)	(414.283)
Купонное вознаграждение уплаченное по облигациям	27	(13.756.263)	(9.002.500)
Оплата комиссии по банковским гарантиям		(58.253)	(62.620)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(5.355.532)	(7.368.348)
Проценты полученные		4.972.534	4.018.258
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		52.959.012	38.169.789

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

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		10.392.460	7.253.277
Пополнение депозитных счетов		(5.067.586)	(59.207)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании	12	(90.236)	(867.526)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		98.290	98.249
Приобретение основных средств		(17.865.864)	(25.794.585)
Приобретение нематериальных активов		(292.401)	(157.307)
Приобретение долговых ценных бумаг (облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»)	11	(25.000.000)	(46.854.824)
Погашение долговых ценных бумаг (ноты Нац. Банка РК)	11	23.266.765	47.555.591
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	412.796	24.108
Частичный возврат средств с Эксимбанк Казахстан	11	23.552	23.876
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(14.122.224)	(18.778.348)
Финансовая деятельность			
Выпуск облигаций	27	–	16.867.599
Выплата дивидендов	14	(21.885.772)	(30.167.639)
Погашение займов	27	(514.394)	(4.835.136)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(22.400.166)	(18.135.176)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		16.436.622	1.256.265
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(75.381)	(74.405)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	(52.474)	156.125
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		45.528.523	27.563.092
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	13	61.837.290	28.901.077

Неденежные операции:

В течение шести месяцев 2024 года Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям в стоимость основных средств на сумму 4.559.004 тыс.тенге (Примечание 6).

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муканова Д.Т.



Handwritten signature

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки активов	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	126.799.554	(930)	489.297.133	37.469.407	653.565.164
Прибыль за период	-	-	-	23.017.358	23.017.358
Итого совокупный доход	-	-	-	23.017.358	23.017.358
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	-	(67.596)	67.596	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(13.153.330)	(13.153.330)
На 30 июня 2023 года	126.799.554	(930)	489.229.537	47.401.031	663.429.192
На 1 января 2024 года	148.922.757	(930)	488.537.852	48.259.455	685.719.134
Прибыль за период	-	-	-	35.165.450	35.165.450
Итого совокупный доход	-	-	-	35.165.450	35.165.450
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	-	(237.481)	237.481	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	(21.885.772)	(21.885.772)
На 30 июня 2024 года	148.922.757	(930)	488.300.371	61.776.614	698.998.812

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления
Айтжанов Н.Е.

Главный бухгалтер
Муқанова Д.Т.



Handwritten signature

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 30 июня 2024 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (доля владения 85%). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан. Оставшиеся 15% акций были размещены в 2014 и 2023 годах на организованных рынках ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) и Astana International Exchange – AIX (Биржа МФЦА) (далее – AIX).

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 годов Компания владела следующей дочерней организацией:

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

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

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 2 августа 2024 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых классов основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Промежуточная консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерней организации по состоянию на 30 июня 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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

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

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

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

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

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

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

Поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

Поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

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

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

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой компаний Группы.

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 промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе.

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

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

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
1 доллар США	471,46	454,56
1 евро	504,79	502,24
1 российский рубль	5,53	5,06
	6 месяцев 2024 года	6 месяцев 2023 года
1 доллар США	447,70	448,82
1 евро	482,10	488,37
1 российский рубль	4,95	5,54

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва переоценки. В случае выбытия актива часть резерва переоценки, непосредственно относящаяся к данному активу, переводится из резерва переоценки активов в состав нераспределённой прибыли.

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

Здания	60 лет
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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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.

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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) или 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 на сумму затрат по сделке в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе *Признание выручки*.

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в промежуточном 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 промежуточного консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

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

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

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

Признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Резервы

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

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

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Затраты по займам

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

Аренда

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Группа в качестве арендодателя

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425.000 тенге в месяц (2023 год: 350.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. С 1 января 2024 года Группа осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 1,5% от ежемесячного дохода работников, но не более 63.750 тенге в месяц. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Группы. Вышеуказанные платежи ключаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения.

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

Текущий 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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный налог

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость основных средств

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

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

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

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

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

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

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

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

Срок полезной службы основных средств

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

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

Облигации DSFK

28 декабря 2017 года, в соответствии с Решением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – «облигации DSFK»), оплатив приобретение средствами, размещёнными в АО «РВК банк» (далее – «РВК банк»). Номинальная сумма депозитов, размещённых в РВК банк до приобретения облигаций, составила 1.498.249 тыс. тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тыс.тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций. 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 30 июня 2024 года справедливая стоимость облигаций DSFK равна нулю, поскольку отсутствует возможность их надежной оценки. Оставшаяся сумма облигаций будет восстанавливаться по мере поступления средств от ТОО «Специальная финансовая компания DSFK».

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

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

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Географическая информация

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

<i>В тысячах тенге</i>	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Выручка от казахстанских покупателей	141.779.997	99.707.153
Выручка от российских покупателей	15.380.599	13.994.896
Выручка от кыргызстанских покупателей	969.802	425.789
Выручка от узбекистанских покупателей	243.693	222.290
Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	158.374.091	114.350.128

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 16.108.178 тыс. тенге и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки, услуги по обслуживанию электросетевых активов (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года: 12.299.747 тыс.тенге).

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

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 года	1.973.225	20.480.769	1.571.605.523	51.529.119	87.155.146	1.732.743.782
Поступления	–	48.760	6.565	1.862.928	17.264.248	19.182.501
Переводы	–	104.313	8.967.599	599.684	(9.671.596)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(3.349)	(3.349)
Выбытия	–	(4.046)	(397.070)	(254.802)	(574)	(656.492)
На 30 июня 2023 года	1.973.225	20.629.796	1.580.182.617	53.736.929	94.743.875	1.751.266.442
На 1 января 2024 года	1.972.854	20.888.120	1.601.639.441	55.630.025	112.144.454	1.792.274.894
Поступления	19.217	16	–	1.338.669	12.746.446	14.104.348
Переводы	–	(4.388)	22.317.576	679.238	(22.992.426)	–
Перевод в ТМЗ	–	–	–	–	(494)	(494)
Выбытия	–	(2.204)	(777.476)	(346.051)	–	(1.125.731)
На 30 июня 2024 года	1.992.071	20.881.544	1.623.179.541	57.301.881	101.897.980	1.805.253.017
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2023 года	–	(5.394.035)	(838.140.999)	(29.818.605)	(260.226)	(873.613.865)
Отчисления за период	–	(253.005)	(23.078.757)	(1.701.320)	–	(25.033.082)
Переводы	–	464	2.708	(3.172)	–	–
Выбытия	–	1.841	348.518	253.226	–	603.585
Восстановление обесценения	–	–	–	–	155	155
На 30 июня 2023 года	–	(5.644.735)	(860.868.530)	(31.269.871)	(260.071)	(898.043.207)
На 1 января 2024 года	–	(5.898.904)	(883.089.275)	(32.645.297)	(518.734)	(922.152.210)
Отчисления за период	–	(254.702)	(22.822.094)	(1.795.700)	–	(24.872.496)
Переводы	–	4.350	54	(4.404)	–	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	5.054	5.054
Выбытия	–	2.193	605.692	342.325	–	950.210
Обесценение	–	–	–	–	(8.468)	(8.468)
На 30 июня 2024 года	–	(6.147.063)	(905.305.623)	(34.103.076)	(522.148)	(946.077.910)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2023 года	1.973.225	15.086.734	733.464.524	21.710.514	86.894.920	859.129.917
На 30 июня 2023 года	1.973.225	14.985.061	719.314.087	22.467.058	94.483.804	853.223.235
На 1 января 2024 года	1.972.854	14.989.216	718.550.166	22.984.728	111.625.720	870.122.684
На 30 июня 2024 года	1.992.071	14.734.481	717.873.918	23.198.805	101.375.832	859.175.107

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Первоначальная стоимость	501.991.409	480.216.379
Накопленный износ	(164.559.259)	(158.755.435)
Остаточная стоимость	337.432.150	321.460.944

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 22.749.329 тыс.тенге и 21.196.360 тыс.тенге, соответственно.

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2024 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в сумме 4.559.004 тыс. тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года: 3.579.384 тыс. тенге) (Примечание 16).

Незавершённое строительство

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2024 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги по проекту «Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и прочим проектам.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Оборотные активы	28.250.618	26.598.279
Внеоборотные активы	19.282.476	20.590.070
Краткосрочные обязательства	(6.938.971)	(6.271.121)
Долгосрочные обязательства	(24.712.835)	(26.203.433)
Чистые активы	15.881.288	14.713.795
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Доля Группы в чистых активах	3.176.258	2.942.759
Балансовая стоимость инвестиции	3.176.258	2.942.759

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

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Доходы	5.840.600	6.912.013
Чистая прибыль	1.167.493	(378.626)
Доля Группы в прибыли / (убытках) за шестимесячный период закончившийся на 30 июня	233.499	(75.725)

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырьё и прочие материалы	2.593.804	1.677.486
Запасные части	2.163.707	1.551.497
Горюче-смазочные материалы	229.149	135.314
Прочие запасы	568.548	400.591
Минус: резерв на устаревшие запасы	(734.374)	(475.622)
	4.820.834	3.289.266

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	475.622	409.207
Начисление	310.445	34.840
Восстановление	(51.693)	(38.322)
На 30 июня	734.374	405.725

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	36.859.962	39.293.514
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(5.611.145)	(4.978.608)
	31.248.817	34.314.906

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	4.978.608	2.613.649
Начисление	2.103.178	1.147.059
Восстановление	(1.470.641)	(240.357)
Списание	–	(19.583)
На 30 июня	5.611.145	3.500.768

По состоянию на 30 июня 2024 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.767.829 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1.632.185 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2024 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.736.457 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1.583.360 тыс. тенге).

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

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность					
	Итого	Текущая	Просрочка платежей			
30-90 дней			91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня	
30 июня 2024 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	15,22%	0,99%	11,47%	43,05%	74,77%	99,85%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	36.859.962	27.507.048	2.911.047	2.470.750	95.316	3.875.801
Ожидаемые кредитные убытки	(5.611.145)	(272.274)	(333.785)	(1.063.667)	(71.270)	(3.870.149)
	31.248.817	27.234.774	2.577.262	1.407.083	24.046	5.652
31 декабря 2023 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	12,67%	0,97%	17,32%	60,98%	80,09%	98,66%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	39.293.514	31.322.960	3.498.241	679.302	465.547	3.327.464
Ожидаемые кредитные убытки	(4.978.608)	(302.426)	(606.068)	(414.264)	(372.853)	(3.282.997)
	34.314.906	31.020.534	2.892.173	265.038	92.694	44.467

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	29.691.592	34.233.827
Российский рубль	1.510.043	–
Доллар США	47.182	81.079
	31.248.817	34.314.906

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	2.338.201	2.253.444
Расходы будущих периодов	1.389.362	126.055
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон за основные средства и незавершённое строительство (Примечание 26)	399.974	399.974
Займы, выданные работникам	469	469
Прочее	826.949	862.710
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(863.759)	(908.975)
	4.091.196	2.733.677

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

В тысячах тенге	2024 года	2023 года
На 1 января	908.975	741.392
Начисление	64.915	218.538
Восстановление	(57.579)	(18.090)
Списание	(52.552)	(2.696)
На 30 июня	863.759	939.144

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации Самрук-Казына	25.000.000	–
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	2.119.607	2.138.857
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	1.984.318	1.920.172
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.198.169	1.198.169
Облигации АО Банк развития Казахстана (БРК)	1.136.957	1.101.857
Облигации АО НК Казмунайгаз (КМГ)	915.177	877.600
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	811.389	–
Банковские депозиты	46.310	5.080.317
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	16.358	15.778
Начисленное вознаграждение по облигациям АО НК Казмунайгаз	8.833	8.517
Начисленное вознаграждение по облигациям АО Банк развития Казахстана	8.639	8.329
Ноты Национального Банка РК	–	23.172.951
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(2.119.607)	(2.138.857)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.198.169)	(1.198.169)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки прочих финансовых активов	(199)	(28.580)
	29.927.782	32.156.941
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	47	411.883
	47	411.883
Итого прочие финансовые активы	29.927.829	32.568.824
Краткосрочные прочие финансовые активы	29.012.652	30.589.367
Долгосрочные прочие финансовые активы	915.177	1.979.457
Итого прочие финансовые активы	29.927.829	32.568.824

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	4.595.606	4.622.572
Начисление	146	22
Восстановление ранее начисленного резерва	(47.777)	(44.089)
На 30 июня	4.547.975	4.578.505

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

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

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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 шесть месяцев 2024 года сумма амортизации премии составила 5.611 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 шесть месяцев 2024 года сумма амортизации дисконта составила 4.734 тыс.тенге.

Ноты Национального Банка Республики Казахстан

В течение шести месяцев 2024 года сумма погашений дисконтных нот Национального банка РК составила 23.266.765 тыс.тенге (за период, закончившийся 30 июня 2023 года: 47.555.591 тыс.тенге). В течение периода, закончившегося 30 июня 2024 года, Группа признала финансовый доход в сумме 93.815 тыс.тенге (в течение периода, закончившегося 30 июня 2023 года: 528.017тыс.тенге) (*Примечание 23*).

Банковские депозиты

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года банковские депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 36 тыс.тенге и 21.224 тыс.тенге, соответственно. Информация о банках предоставлена в *Примечании 27* в разделе кредитный риск

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

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года Ликвидационная комиссия Эксимбанк Казахстан произвела выплату в сумме 53.02 тыс.долларов США, что эквивалентно 23.552 тыс.тенге на дату выплаты (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 53.6 тыс.долларов США, что эквивалентно 23.876 тыс.тенге на дату выплаты).

Казинвестбанк и DeltaBank

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 и 2023 годов выплаты не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года на общую сумму 4.368 тыс.долларов США (эквивалент в тенге 1.984.318 тыс.тенге на отчетную дату).

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 и 2023 годов, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 913 тыс.тенге и 24.108 тыс.тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	0,01 – 14,25%	25.812.889	28.577.633
Доллар США	2.8 – 5,75%	4.114.940	3.991.191
		29.927.829	32.568.824

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	1.042.614	950.649
Денежные средства на счетах фондирования	989.129	898.893
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.836)	(3.486)
	2.027.907	1.846.056

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 и 2023 годов проценты на денежные средства в резерве к возврату по краткосрочным гарантийным обязательствам не начислялись.

В течение 2023-2024 годов был размещен депозит фондирования в АО «Народный Банк Казахстана» в рамках финансирования ипотечного кредитования сотрудников Компании. На конец отчетного периода 30 июня 2024 года сумма депозита составила 988.927 тыс.тенге и начисленного вознаграждения 202 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 898.483 тыс. тенге и 410 тыс. тенге, соответственно).

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	3.486	371
Начисление	823	3.347
Восстановление	(473)	(342)
На 30 июня	3.836	3.376

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

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

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные депозиты в тенге	33.380.621	23.483.049
Денежные средства в операциях обратное РЕПО	26.454.126	20.056.276
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	1.846.557	1.202.172
Текущие счета в банках в тенге	229.381	753.716
Текущие счета в банках в иностранной валюте	768	55.054
Наличность в кассе в тенге	2.927	2.870
Деньги на специальных счетах в тенге	-	2
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(77.090)	(24.616)
	61.837.290	45.528.523

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

В течение периода, закончившегося 30 июня 2024 года Группа размещала краткосрочные депозиты в банках под 2,5-15,8% годовых в тенге, а также на текущих счетах в банках под 0,03% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	24.616	183.565
Начисление	64.081	86.056
Восстановление ранее начисленного резерва	(11.607)	(242.181)
На 30 июня	77.090	27.440

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	60.006.947	44.280.150
Доллар США	1.830.284	1.248.354
Российский рубль	59	19
	61.837.290	45.528.523

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерный капитал Компании составил 275.294.118 выпущенных акций из них 275.292.728 акций, размещенных и полностью оплаченных на общую сумму 148.922.757 тыс.тенге.

Собственные выкупленные акции

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

Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 декабря 2022 года (*Примечание б*). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия активов НЭС за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года, составил 237.481 тыс.тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года: 67.596 тыс.тенге).

Дивиденды

В мае 2023 года акционеры утвердили распределение 100% чистой прибыли за второе полугодие 2022 года, а также части нераспределённой прибыли прошлых периодов. Сумма к выплате составила 13.153.330 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 50,59 тенге. Дивиденды были выплачены 29 мая 2023 года.

В сентябре 2023 года акционеры утвердили распределение 87,81% чистой прибыли за первое полугодие 2023 года на выплату дивидендов. Сумма к выплате составила 20.212.292 тыс. тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 77,74 тенге. 31 октября 2023 года АО «KEGOC» выплатило дивиденды всем миноритарным акционерам в общей сумме 2.021.132 тыс. тенге. 7 и 12 декабря 2023 года АО «KEGOC» выплатило Самрук-Казына оставшуюся часть дивидендов в размере 18.191.160 тыс. тенге.

В мае 2024 года акционеры утвердили распределение дивидендов за второе полугодие 2023 года. Сумма к выплате составила 21.885.772 тыс.тенге на всех держателей простых акций Компании, что в расчёте на одну простую акцию равно 79,50 тенге. Дивиденды были выплачены 30 мая 2024 года.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 275.292.728 штук в течение периода, закончившегося 30 июня 2024 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 и 2023 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 127,74 тенге и 88,53 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого активов	1.002.925.887	1.001.785.007
Минус: нематериальные активы	(3.051.467)	(3.163.452)
Минус: итого обязательств	(303.927.075)	(316.065.873)
Чистые активы	695.947.345	682.555.682
Количество простых акций	275.292.728	275.292.728
Балансовая стоимость на акцию, тенге	2.528	2.479

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	6.426.991	6.735.812
	6.426.991	6.735.812
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(1.180.672)	(1.146.917)
	5.246.319	5.588.895

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 127.557 тыс.тенге и 131.596 тыс.тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 56.415 тыс.тенге и 32.068 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года займы были выражены в долларах США.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тыс.долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являлись льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства РК. Проценты по займу с 15 сентября 2023 года начисляются по ежемесячной ставке СОФР плюс фиксированный спрэд 1,28% и погашаются дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тыс.долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года остаток задолженности по займу составляет 13.481 тыс.долларов США (эквивалентно 6.355.849 тыс.тенге) и 14.599 тыс.долларов США (эквивалентно 6.636.284 тыс.тенге), соответственно.

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	150.941.100	150.941.100
Начисленное купонное вознаграждение	4.540.812	7.277.659
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(1.278.102)	(1.337.888)
Минус: затраты по сделке	(77.373)	(81.294)
	154.126.437	156.799.577
За вычетом текущей части облигаций подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(4.540.812)	(7.277.659)
	149.585.625	149.521.918

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

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

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тыс. тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года (минимальная ставка индекса потребительских цен установлена на уровне 5%). Купонная ставка за период с 1 января 2023 года по 26 мая 2023 года составила 14,9% годовых, с 27 мая 2023 года по 26 мая 2024 года 18,9% годовых, с 27 мая 2024 года по 30 июня 2024 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 шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2024 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 4.559.004 тыс.тенге (за шесть месяцев 2023 года: 3.579.384 тыс.тенге) (Примечание 23).

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	2.814.653	6.627.773
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	3.695.116	12.835.004
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	2.556.144	2.707.427
Минус: дисконт	(145.625)	(286.058)
	8.920.288	21.884.146
За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение 12 месяцев	8.920.288	19.721.022
	—	2.163.124

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	6.140.724	15.281.107
Российский рубль	2.751.748	6.542.361
Доллары США	27.816	35.910
Евро	—	24.768
	8.920.288	21.884.146

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

18. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	4.142.747	1.919.100
Обязательства перед пенсионным фондом	281.553	479.692
Индивидуальный подоходный налог	203.835	425.774
Обязательства по социальному страхованию	159.920	219.971
Социальный налог	159.117	340.388
Налог на имущество	36	19.920
Прочее	21.580	21.511
	4.968.788	3.426.356

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства перед работниками	4.218.529	4.580.092
Прочее	1.354.150	1.136.022
	5.572.679	5.716.114

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Услуги по пользованию НЭС	34.074.700	–	74.268.862	–
Передача электроэнергии	14.526.225	37.948.493	32.137.144	80.024.067
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	8.152.617	–	19.890.827	–
Услуги по технической диспетчеризации	8.867.024	7.825.689	18.899.025	16.802.884
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.030.528	4.880.512	6.497.141	10.617.571
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.961.343	2.463.852	5.589.418	5.591.456
Услуги по регулированию мощности	144.159	67.201	339.136	222.290
Прочее	493.165	560.732	752.538	1.091.860
	73.249.761	53.746.479	158.374.091	114.350.128

<i>В объемах МВт/час</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Услуги по пользованию НЭС	17.071.801	–	37.574.908	–
Передача электроэнергии	4.181.412	13.324.611	9.342.656	28.093.965
Доходы от продажи балансирующей электроэнергии	440.885	–	1.125.055	–
Услуги по технической диспетчеризации	26.156.412	24.922.577	55.749.335	53.512.369
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	50.508.809	48.690.921	108.286.477	104.098.429
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	676.783	274.861	926.987	848.051
Услуги по регулированию мощности (МВт)	170	65	426	215

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Сроки признания выручки				
Товар передается в определенный момент времени	3.961.343	2.463.852	5.589.418	5.591.456
Услуги оказываются в течение периода времени	69.288.418	51.282.627	152.784.673	108.758.672
Итого выручка по договорам с покупателями	73.249.761	53.746.479	158.374.091	114.350.128

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

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

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Технологический расход электрической энергии	12.572.133	4.932.632	27.011.130	12.826.055
Износ и амортизация	12.398.002	12.497.896	24.795.476	24.967.478
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	5.633.461	5.918.009	16.404.832	14.756.001
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	7.905.578	6.450.500	15.868.240	13.291.215
Расходы на покупку балансирующей электроэнергии на БРЭ РК	4.834.053	–	7.244.269	–
Налоги	1.940.680	1.943.008	3.824.480	3.863.175
Расходы по эксплуатации и ремонту	2.158.617	2.215.162	3.542.015	3.435.738
По покупке услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки	1.433.003	1.035.010	2.914.442	2.070.021
Запасы	519.447	455.816	834.742	666.572
Расходы по охране	405.715	386.681	814.739	761.736
Прочее	1.713.302	1.556.092	3.064.305	2.665.404
	51.513.991	37.390.806	106.318.670	79.303.395

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.676.701	930.778	3.318.344	2.264.626
Затраты на техническую поддержку	298.063	200.947	573.269	421.988
Износ и амортизация	230.620	245.874	462.850	491.542
Услуги сторонних организаций	192.345	172.104	346.074	327.369
Расходы по страхованию	46.123	28.971	88.761	55.768
Налоги, кроме подоходного налога	35.536	77.733	72.099	153.957
Командировочные расходы	36.020	21.023	59.263	43.244
Расходы на содержание Совета директоров	28.427	23.323	50.619	25.262
Коммунальные расходы	15.703	14.144	48.436	32.819
Материалы	18.075	20.310	42.198	33.143
Консультационные услуги	32.406	36.899	32.954	104.727
Тренинги и обучения	24.095	13.972	23.489	17.016
Изменение в резерве на устаревшие запасы (Примечание 8)	125.113	7.304	258.752	(3.482)
Прочие	263.596	420.443	754.992	707.540
	3.022.823	2.213.825	6.132.100	4.675.519

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.893.021	1.900.817	3.571.965	3.690.458
Доход по операции обратное РЕПО	1.354.761	333.174	2.556.911	333.174
Доходы по нотам Национального банка РК (Примечание 11)	–	383.778	93.815	528.017
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 26)	13.143	16.507	27.161	33.619
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	2.382	72	4.735	72
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK (Примечание 11)	370	–	913	–
Прочие	–	–	–	18.998
	3.263.677	2.634.348	6.255.500	4.604.338
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(113.913)	(670.342)	(252.135)	(852.022)
	3.149.764	1.964.006	6.003.365	3.752.316
Финансовые расходы				
Купон по облигациям	5.323.140	5.618.022	11.019.416	10.178.988
Проценты по займам	102.476	173.166	212.382	345.067
Расходы по дисконтированию	78.975	121.692	204.139	286.143
Комиссия по банковским гарантиям	16.730	31.799	38.842	62.489
Расходы по выпущенным облигациям	15.070	12.981	30.996	31.762
Амортизация премии по прочим финансовым активам	6.320	20.935	12.554	58.536
Амортизация комиссии за организацию займа	304	303	607	6.795
Расход от переоценки финансовых инструментов ДСФК (Примечание 11)	–	353.623	–	353.623
	5.543.015	6.332.521	11.518.936	11.323.403
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(2.373.772)	(2.654.669)	(4.811.139)	(4.431.406)
	3.169.243	3.677.852	6.707.797	6.891.997

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

24. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

Вследствие изменения обменного курса тенге за период, закончившийся 30 июня 2024 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 265.387 тыс.тенге (за период, закончившийся 30 июня 2023 года: нетто положительная курсовая разница 489.104 тыс.тенге).

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

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Текущий корпоративный подоходный налог				
Расходы по корпоративному подоходному налогу	4.095.920	3.180.147	10.668.827	7.845.477
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	309.199	124.061	309.199	124.061
Отложенный налог				
Льгота по отложенному налогу	(661.769)	(1.021.274)	(2.031.086)	(2.449.685)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	3.743.350	2.282.934	8.946.940	5.519.853

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года	30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	17.496.570	11.827.857	44.112.390	28.537.211
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	3.499.314	2.365.571	8.822.478	5.707.442
Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года	309.199	124.061	309.199	124.061
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(142.589)	(167.307)	(180.106)	(334.495)
Прочие невычитаемые расходы / (необлагаемые доходы)	77.426	(39.391)	(4.631)	22.845
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	3.743.350	2.282.934	8.946.940	5.519.853

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

25. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Изменения в чистых отложенных налоговых обязательствах	
	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года	30 июня 2023 года	31 декабря 2022 года	За шестимесячный период, закончившийся	
					30 июня 2024 года	30 июня 2023 года
Дебиторская задолженность	550.207	462.861	314.130	241.886	87.346	72.244
Начисленные обязательства	717.114	870.605	576.269	805.685	(153.491)	(229.416)
Основные средства	(118.878.905)	(120.976.136)	(122.411.998)	(125.018.855)	2.097.231	2.606.857
Льгота по отложенному налогу	-	-	-	-	2.031.086	2.449.685
Чистые отложенные налоговые обязательства	(117.611.584)	(119.642.670)	(121.521.599)	(123.971.284)	-	-

За шестимесячный период, закончившийся на 30 июня 2024 и 2023 годов, изменение в чистых отложенных обязательствах представлено следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	(119.642.670)	(123.971.284)
Льгота по отложенному корпоративному подоходному налогу, признанная в составе прибыли или убытка	2.031.086	2.449.685
На 30 июня	(117.611.584)	(121.521.599)

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

По состоянию на 30 июня 2024 года предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 64.847 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.834.225 тыс.тенге), а задолженность по корпоративному подоходному налогу составила 3.758.849 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: отсутствовала).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Операции со связанными сторонами за период, закончившийся 30 июня 2024 и 2023 годов представляют следующее:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
	2024 год	25.489.550	6.279.900	1.573.589	290.946
Реализация услуг	2023 год	23.502.823	3.224.956	1.367.317	300.920
	2024 год	791.292	1.852.471	–	–
Приобретения услуг и товаров	2023 год	13.040.926	955.821	–	30.206
	2024 год	27.162	–	–	–
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	2023 год	33.619	–	–	–
	2024 год	140.433	–	–	–
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	2023 год	222.786	–	–	–

Задолженность по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года от операций со связанными сторонами представляет следующее:

<i>В тысячах тенге</i>		Дочерние организации, входящие в Группу Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Совместные предприятия Самрук- Казына	Ассоцииро- ванные компании Группы
	2024 год	3.814.419	1.010.895	207.341	232.349
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность за реализацию услуг	2023 год	4.344.858	917.520	227.020	50.976
	2024 год	491.677	–	–	–
Дебиторская задолженность за реализацию основных средств	2023 год	562.761	–	–	–
	2024 год	2.213.311	–	–	–
Кредиторская задолженность за имущественный комплекс	2023 год	4.431.817	–	–	–
	2024 год	621.793	1.395.950	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность за приобретенные услуги	2023 год	277.960	169.819	2.008	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Выручка и себестоимость, торговая дебиторская и кредиторская задолженности

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

Прочая дебиторская задолженность

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тыс.тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке дисконтирования 10,37%. По состоянию на 30 июня 2024 года несамортизированный дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 81.432 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 108.594 тыс.тенге). По состоянию на 30 июня 2024 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 491.677 тыс.тенге, где сумма в 311.557 тыс.тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон (по состоянию на 31 декабря 2023 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 562.761 тыс.тенге, сумма долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон 382.638 тыс.тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года Группа признала доход от амортизации дисконта в сумме 27.162 тыс.тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 33.619 тыс.тенге) (*Примечание 23*).

По состоянию на 30 июня 2024 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 220.494 тыс.тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2024 года задолженность не была погашена. В связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% в 2018 году.

Общая сумма ОКУ на торговую дебиторскую задолженность связанных сторон на 30 июня 2024 года составила 337.653 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 421.790 тыс.тенге).

Кредиторская задолженность за имущественный комплекс и амортизация дисконта

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тыс.тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа должна производить оплату безпроцентной задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по рыночной ставке вознаграждения 10,25%. По состоянию на 30 июня 2024 года несамортизированный дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 145.625 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 286.058 тыс.тенге).

По состоянию на 30 июня 2024 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 2.213.311 тыс.тенге, которые полностью входили в состав краткосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по кредиторской задолженности в сумме 140.433 тыс.тенге.

Прочие

Сумма гарантии Правительства Республики Казахстан по займу МБРР по состоянию на 30 июня 2024 года составила 6.474.303 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 6.758.169 тыс.тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 519.500 тыс.тенге за период, закончившийся 30 июня 2024 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 327.590 тыс.тенге).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности, а также инвестиции в ценные бумаги.

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах* / в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 года		
СОФР	382/(382)	(247.318)/247.318
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(802.468)/–
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 года		
Либор	245/(245)	(289.829)/289.829
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(795.504)/–

* 1 базисный пункт = 0,01%.

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Группы. Также, подверженность Группы риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса в абсолютном выражении (тенге)	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 30 июня 2024 года			
Доллары США	66,71/(66,71)	14,15%/(14,15%)	(65.430)/65.430
Евро	65,37/(65,37)	12,95%/(12,95%)	-/-
Рубль	1,58/(1,58)	28,54%/(28,54%)	(354.366)/354.366
На 31 декабря 2023 года			
Доллары США	64,32/(64,32)	14,15%/(14,15%)	(205.330)/205.330
Евро	65,04/(65,04)	12,95%/(12,95%)	(3.207)/3.207
Рубль	1,44/(1,44)	28,54%/(28,54%)	(1.867.184)/1.867.184

Кредитный риск

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Финансовые инструменты и денежные депозиты

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении на 30 июня 2024 и 31 декабря 2023 годов, представлена их балансовой стоимостью.

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

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
		2024 год	2023 год		
Министерство финансов РК	Казахстан	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	14.477.907	6.978.109
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	Казахстан	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	11.976.219	13.078.167
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	BB-/позитивный	BB-/стабильный	10.551.165	9.279.599
АО «Jysan Bank»	Казахстан	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	10.148.231	4.774.152
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BBB+/позитивный	BBB+/стабильный	9.458.384	7.670.554
АО «Forte Bank»	Казахстан	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	5.311.741	10.642.826
АО «Банк Фридом Финанс Казахстана»	Казахстан	B-/позитивный	-	1.983.958	-
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	719	18
КБ «Москоммерцбанк» (АО)	Россия	-	-	54	19
АО «Казпочта»	Казахстан	BBB-/стабильный	-	3	-
				63.908.381	52.423.444

Риск ликвидности

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

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

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

В тысячах тенге	До востре- бования	От				Итого
		От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	
На 30 июня 2024 года						
Займы	-	634.038	811.694	4.542.604	1.646.369	7.634.705
Облигации	-	4.841.344	14.478.047	77.292.894	150.941.100	247.553.385
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	6.706.975	2.358.938	-	-	9.065.913
				81.835.498	152.587.469	264.254.003
На 31 декабря 2023 года						
Займы	-	617.564	898.891	4.947.843	1.604.485	8.068.783
Облигации	-	5.677.742	17.064.593	90.922.289	267.086.396	380.751.020
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	17.452.328	2.358.938	2.358.938	-	22.170.204
				98.229.070	268.690.881	410.990.007

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционеров посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. Группа управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделённым на итоговое обязательство плюс капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы и облигации. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Долг/капитал	0,16	0,16
<i>В тысячах тенге</i>		
	30 июня 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочная часть займов и облигаций	154.831.944	155.110.813
Краткосрочная часть займов и облигаций	5.721.484	8.424.576
Долг	160.553.428	163.535.389
Итого обязательства	303.927.075	316.065.873
Капитал	698.998.812	685.719.134
Итого капитал и обязательства	1.002.925.887	1.001.785.007

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

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

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

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

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

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы НЭС (Примечание 6)	717.873.918	-	-	717.873.918
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	47	-	-	47

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы НЭС (Примечание 6)	718.550.166	-	-	718.550.166
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11)	411.883	-	-	411.883

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	29.927.782	-	29.927.782	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы (Примечание 11)	32.156.941	-	32.156.941	-

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	154.126.437	-	154.126.437	-
Займы (Примечание 15)	6.426.991	-	6.426.991	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	156.799.577	-	156.799.577	-
Займы (Примечание 15)	6.735.812	-	6.735.812	-

За периоды, закончившиеся 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года, не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах тенге	1 января 2024 года	Денежные потоки	Начислен- ные проценты	Уплачен- ные проценты и комиссии	Изменение валютных курсов	Прочее	30 июня 2024 года
Займы	6.735.812	(514.394)	225.777	(219.564)	223.707	(24.347)	6.426.991
Облигации	156.799.577	–	11.019.416	(13.756.263)	–	63.707	154.126.437
Итого	163.535.389	(514.394)	11.245.193	(13.975.817)	223.707	39.360	160.553.428

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

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

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение по признанию выручки, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. В результате, сумма доначислений по налогам, штрафные санкции и пени могут превысить сумму отнесенную на расходы по настоящее время не начисленную на 30 июня 2024 года.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2024 года толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Условия кредитных соглашений

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

- отношение Долга к EBITDA не более 3:1 (на 30 июня 2024 года – 1,29);
- отношение Долга к Капиталу не более 0,6:1 (на 30 июня 2024 года – 0,23);
- коэффициент самофинансирования не менее 20% (на 30 июня 2024 года – 124%);
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2 (на 30 июня 2024 года – 22,6);
- ликвидность не менее 1:1 (на 30 июня 2024 года – 4,3);
- отношение чистого долга к EBITDA не более 4:1 (на 30 июня 2024 года – 0,5).

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

Страхование

По состоянию на 30 июня 2024 года Группа застраховала производственные активы стоимостью 521.802.639 тыс.тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах страховой суммы. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Договорные обязательства

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

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

По состоянию на 30 июня 2024 года сумма договорных обязательств капитального характера по договорам, заключенным Группой в рамках инвестиционного плана, составила 130.604.321 тыс.тенге (на 31 декабря 2023 года: 95.751.033 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, за исключением судебных разбирательств, раскрытых в параграфе «Регулирование деятельности».

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

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

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

Приказом КРЕМ РК от 22 апреля 2022 года №67-ОД с вводом в действие с 1 июня 2022 года по 31 мая 2023 года утверждены временные компенсирующие тарифы на регулируемые услуги АО «KEGOC». В случае, если бы применялись временные компенсирующие тарифы, доходы Группы на период действия компенсирующих тарифов уменьшились бы на 12.670.120 тысяч тенге. Временные компенсирующие тарифы представляют собой сниженные тарифы на регулируемые услуги в связи с тем, что Группа, по мнению КРЕМ РК, завысила тарифы потребителям услуг в 2017 – 2018 годах.

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

На период рассмотрения судебного разбирательства действие данного Приказа приостановлено.

Руководство Группы оценивает шансы Группы на положительное решение суда как высокие. В случае вынесения решения суда в пользу КРЕМ, Руководство Группы считает, что Группа должна будет применить временные компенсирующие тарифы с даты вступления в силу решения суда в течение последующего 12-ти месячного периода. В таком случае Группа будет учитывать данное возмещение тарифных разниц в соответствующих будущих консолидированных финансовых отчетностях в соответствии с МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».

Таким образом, по оценке Руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2024 года у Группы отсутствуют какие-либо обязательства, связанные с судебным разбирательством с КРЕМ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Регулирование деятельности (продолжение)

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

Приказом КРЕМ №133-ОД от 22 сентября 2023 года утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии по национальной электрической сети, по пользованию национальной электрической сетью, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства-потребления электрической энергии АО «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 №25-ОД от 9 февраля 2024 года утверждены изменения тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии по национальной электрической сети и по пользованию национальной электрической сетью АО «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).

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

19 июля 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:

- 1) строительство двух новых воздушных линий передачи 500 кВ между подстанциями Шу-Жамбыл (протяженностью 300 км.) и Жамбыл-Шымкент (протяженностью 175 км.);
- 2) расширение и модернизацию подстанций 500 кВ Шу и Жамбыл;
- 3) 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.